

# BILANCIO DI ESERCIZIO

## Informazioni generali sull'impresa

### Dati anagrafici

Denominazione: FRANCHETTI SPA  
Sede: PIAZZALE DELLA VITTORIA 7 36071 ARZIGNANO VI  
Capitale sociale: 300.000  
Capitale sociale interamente versato: no  
Codice CCIAA: Vicenza  
Partita IVA: 03835470240  
Codice fiscale: 03835470240  
Numero REA: 357868  
Forma giuridica: SOCIETA' PER AZIONI  
Settore di attività prevalente (ATECO): 721909 Ricerca e sviluppo sperimentale nel campo delle altre scienze naturali e dell'ingegneria  
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:

## Stato patrimoniale

|  | 31-12-2021 | 31-12-2020 |
|--|------------|------------|
| <b>Stato patrimoniale</b>  |            |            |
| <b>Attivo</b>  |            |            |
| <b>A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti</b>                              |            |            |
| Parte richiamata   | 0          | 0          |
| Parte da richiamare  | 78.750     | 78.750     |
| Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)                             | 78.750     | 78.750     |
| <b>B) Immobilizzazioni</b>   |            |            |
| I - Immobilizzazioni immateriali   |            |            |
| 1) costi di impianto e di ampliamento  | 0          | 0          |
| 2) costi di sviluppo   | 0          | 0          |
| 3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno | 13.250     | 0          |
| 4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili                                       | 0          | 7.400      |

|   |         |         |
|---|---------|---------|
| 5) avviamento   | 0       | 0       |
| 6) immobilizzazioni in corso e acconti                                  | 213.103 | 133.563 |
| 7) altre  | 18.625  | 2.417   |
| Totale immobilizzazioni immateriali                                     | 244.978 | 143.380 |
| II - Immobilizzazioni materiali   |         |         |
| 1) terreni e fabbricati   | 0       | 0       |
| 2) impianti e macchinario   | 4.950   | 0       |
| 3) attrezzature industriali e commerciali                               | 20.910  | 10.775  |
| 4) altri beni   | 33.976  | 31.658  |
| 5) immobilizzazioni in corso e acconti                                  | 0       | 0       |
| Totale immobilizzazioni materiali                                       | 59.836  | 42.433  |
| III - Immobilizzazioni finanziarie                                      |         |         |
| 1) partecipazioni in  |         |         |
| a) imprese controllate  | 174.839 | 174.839 |
| b) imprese collegate  | 0       | 0       |
| c) imprese controllanti   | 0       | 0       |
| d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti                   | 0       | 0       |
| d-bis) altre imprese  | 0       | 0       |
| Totale partecipazioni   | 174.839 | 174.839 |
| 2) crediti  |         |         |
| a) verso imprese controllate  |         |         |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                  | 270.382 | 295.382 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                  | 0       | -       |
| Totale crediti verso imprese controllate                                | 270.382 | 295.382 |
| b) verso imprese collegate  |         |         |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                  | 0       | -       |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                  | 0       | -       |
| Totale crediti verso imprese collegate                                  | 0       | 0       |
| c) verso controllanti   |         |         |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                  | 0       | -       |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                  | 0       | -       |
| Totale crediti verso controllanti                                       | 0       | 0       |
| d) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti             |         |         |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                  | 0       | -       |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                  | 0       | -       |
| Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 0       | 0       |
| d-bis) verso altri  |         |         |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                  | 0       | -       |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                  | 28.067  | 17.719  |
| Totale crediti verso altri  | 28.067  | 17.719  |
| Totale crediti  | 298.449 | 313.101 |

|   |           |         |
|---|-----------|---------|
| 3) altri titoli   | 0         | 0       |
| 4) strumenti finanziari derivati attivi                                 | 0         | 0       |
| Totale immobilizzazioni finanziarie                                     | 473.288   | 487.940 |
| Totale immobilizzazioni (B)   | 778.102   | 673.753 |
| <b>C) Attivo circolante</b>   |           |         |
| <b>I - Rimanenze</b>  |           |         |
| 1) materie prime, sussidiarie e di consumo                              | 0         | 0       |
| 2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati                      | 0         | 0       |
| 3) lavori in corso su ordinazione                                       | 179.402   | 156.842 |
| 4) prodotti finiti e merci  | 0         | 0       |
| 5) acconti  | 0         | 0       |
| Totale rimanenze  | 179.402   | 156.842 |
| <b>II - Crediti</b>   |           |         |
| 1) verso clienti  |           |         |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                  | 1.545.724 | 925.333 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                  | 0         | -       |
| Totale crediti verso clienti  | 1.545.724 | 925.333 |
| 2) verso imprese controllate  |           |         |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                  | 315.768   | 215.290 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                  | 0         | -       |
| Totale crediti verso imprese controllate                                | 315.768   | 215.290 |
| 3) verso imprese collegate  |           |         |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                  | 0         | -       |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                  | 0         | -       |
| Totale crediti verso imprese collegate                                  | 0         | 0       |
| 4) verso controllanti   |           |         |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                  | 0         | -       |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                  | 0         | -       |
| Totale crediti verso controllanti                                       | 0         | 0       |
| 5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti             |           |         |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                  | 0         | -       |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                  | 0         | -       |
| Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 0         | 0       |
| 5-bis) crediti tributari  |           |         |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                  | 247.587   | 37.136  |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                  | 0         | -       |
| Totale crediti tributari  | 247.587   | 37.136  |
| 5-ter) imposte anticipate   | 0         | 0       |
| 5-quater) verso altri   |           |         |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                  | 110.301   | 201.558 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                  | 0         | -       |

|  |                  |                  |
|--|------------------|------------------|
| Totale crediti verso altri   | 110.301          | 201.558          |
| Totale crediti   | 2.219.380        | 1.379.317        |
| <b>IV - Disponibilità liquide</b>                                      |                  |                  |
| 1) depositi bancari e postali  | 543.143          | 441.445          |
| 2) assegni   | 0                | 0                |
| 3) danaro e valori in cassa  | 253              | 297              |
| Totale disponibilità liquide   | 543.396          | 441.742          |
| Totale attivo circolante (C)   | 2.942.178        | 1.977.901        |
| <b>D) Ratei e risconti</b>   | 21.744           | 48.449           |
| <b>Totale attivo</b>   | <b>3.820.774</b> | <b>2.778.853</b> |
| <b>Passivo</b>   |                  |                  |
| <b>A) Patrimonio netto</b>   |                  |                  |
| I - Capitale   | 300.000          | 300.000          |
| II - Riserva da soprapprezzo delle azioni                              | 4.000            | 4.000            |
| III - Riserve di rivalutazione   | 0                | 0                |
| IV - Riserva legale  | 15.077           | 11.902           |
| V - Riserve statutarie   | 0                | 0                |
| VI - Altre riserve, distintamente indicate                             |                  |                  |
| Riserva straordinaria  | 73.379           | 13.073           |
| Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile                      | 0                | 0                |
| Riserva azioni (quote) della società controllante                      | 0                | 0                |
| Riserva da rivalutazione delle partecipazioni                          | 0                | 0                |
| Versamenti in conto aumento di capitale                                | 0                | 0                |
| Versamenti in conto futuro aumento di capitale                         | 8.200            | 8.200            |
| Versamenti in conto capitale   | 0                | 0                |
| Versamenti a copertura perdite   | 0                | 0                |
| Riserva da riduzione capitale sociale                                  | 0                | 0                |
| Riserva avanzo di fusione  | 0                | 0                |
| Riserva per utili su cambi non realizzati                              | 0                | 0                |
| Riserva da conguaglio utili in corso                                   | 0                | 0                |
| Varie altre riserve  | 0                | 0                |
| Totale altre riserve   | 81.579           | 21.273           |
| VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi | 0                | 0                |
| VIII - Utili (perdite) portati a nuovo                                 | 0                | 0                |
| IX - Utile (perdita) dell'esercizio                                    | 554.472          | 63.481           |
| Perdita ripianata nell'esercizio                                       | 0                | 0                |
| X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio                 | 0                | 0                |
| Totale patrimonio netto  | 955.128          | 400.656          |
| <b>C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>           | <b>31.170</b>    | <b>21.304</b>    |
| <b>D) Debiti</b>   |                  |                  |
| 1) obbligazioni  |                  |                  |

|   |           |           |
|---|-----------|-----------|
| esigibili entro l'esercizio successivo              | 0         | -         |
| esigibili oltre l'esercizio successivo              | 0         | -         |
| Totale obbligazioni                                 | 0         | 0         |
| <b>2) obbligazioni convertibili</b>                 |           |           |
| esigibili entro l'esercizio successivo              | 0         | -         |
| esigibili oltre l'esercizio successivo              | 0         | -         |
| Totale obbligazioni convertibili                    | 0         | 0         |
| <b>3) debiti verso soci per finanziamenti</b>       |           |           |
| esigibili entro l'esercizio successivo              | 0         | -         |
| esigibili oltre l'esercizio successivo              | 0         | -         |
| Totale debiti verso soci per finanziamenti          | 0         | 0         |
| <b>4) debiti verso banche</b>                       |           |           |
| esigibili entro l'esercizio successivo              | 677.589   | 568.693   |
| esigibili oltre l'esercizio successivo              | 532.075   | 615.768   |
| Totale debiti verso banche                          | 1.209.664 | 1.184.461 |
| <b>5) debiti verso altri finanziatori</b>           |           |           |
| esigibili entro l'esercizio successivo              | 262.631   | 145.089   |
| esigibili oltre l'esercizio successivo              | 44.953    | 63.645    |
| Totale debiti verso altri finanziatori              | 307.584   | 208.734   |
| <b>6) acconti</b>                                   |           |           |
| esigibili entro l'esercizio successivo              | 0         | -         |
| esigibili oltre l'esercizio successivo              | 0         | -         |
| Totale acconti                                      | 0         | 0         |
| <b>7) debiti verso fornitori</b>                    |           |           |
| esigibili entro l'esercizio successivo              | 589.109   | 581.805   |
| esigibili oltre l'esercizio successivo              | 0         | -         |
| Totale debiti verso fornitori                       | 589.109   | 581.805   |
| <b>8) debiti rappresentati da titoli di credito</b> |           |           |
| esigibili entro l'esercizio successivo              | 0         | -         |
| esigibili oltre l'esercizio successivo              | 0         | -         |
| Totale debiti rappresentati da titoli di credito    | 0         | 0         |
| <b>9) debiti verso imprese controllate</b>          |           |           |
| esigibili entro l'esercizio successivo              | 10.650    | 0         |
| esigibili oltre l'esercizio successivo              | 0         | -         |
| Totale debiti verso imprese controllate             | 10.650    | 0         |
| <b>10) debiti verso imprese collegate</b>           |           |           |
| esigibili entro l'esercizio successivo              | 0         | -         |
| esigibili oltre l'esercizio successivo              | 0         | -         |
| Totale debiti verso imprese collegate               | 0         | 0         |
| <b>11) debiti verso controllanti</b>                |           |           |
| esigibili entro l'esercizio successivo              | 0         | -         |

|   |                  |                  |
|---|------------------|------------------|
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                  | 0                | -                |
| Totale debiti verso controllanti  | 0                | 0                |
| 11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti |                  |                  |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                  | 0                | -                |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                  | 0                | -                |
| Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti  | 0                | 0                |
| 12) debiti tributari  |                  |                  |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                  | 346.601          | 66.770           |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                  | 83.959           | 91.914           |
| Totale debiti tributari   | 430.560          | 158.684          |
| 13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale          |                  |                  |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                  | 143.456          | 109.152          |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                  | 0                | -                |
| Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale       | 143.456          | 109.152          |
| 14) altri debiti  |                  |                  |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                  | 111.908          | 80.857           |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                  | 0                | -                |
| Totale altri debiti   | 111.908          | 80.857           |
| Totale debiti   | 2.802.931        | 2.323.693        |
| E) Ratei e risconti   | 31.545           | 33.200           |
| <b>Totale passivo</b>   | <b>3.820.774</b> | <b>2.778.853</b> |

## Conto economico

|  | 31-12-2021 | 31-12-2020 |
|--|------------|------------|
| <b>Conto economico</b>   |            |            |
| <b>A) Valore della produzione</b>  |            |            |
| 1) ricavi delle vendite e delle prestazioni  | 3.105.266  | 1.727.335  |
| 2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti | 22.563     | (146.468)  |
| 5) altri ricavi e proventi   |            |            |
| altri  | 103.255    | 126.857    |
| Totale altri ricavi e proventi   | 103.255    | 126.857    |
| Totale valore della produzione   | 3.231.084  | 1.707.724  |
| <b>B) Costi della produzione</b>   |            |            |
| 6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci                                 | 82.559     | 59.206     |
| 7) per servizi   | 1.599.756  | 1.072.362  |
| 8) per godimento di beni di terzi  | 168.424    | 107.033    |
| 9) per il personale  |            |            |
| a) salari e stipendi   | 282.137    | 203.082    |
| b) oneri sociali   | 55.892     | 31.714     |
| c) trattamento di fine rapporto  | 17.926     | 11.575     |

|   |                |                |
|---|----------------|----------------|
| Totale costi per il personale   | 355.955        | 246.371        |
| 10) ammortamenti e svalutazioni   |                |                |
| a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali                                | 12.344         | 16.380         |
| b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali                                  | 16.209         | 15.672         |
| Totale ammortamenti e svalutazioni  | 28.553         | 32.052         |
| 14) oneri diversi di gestione   | 120.873        | 66.283         |
| Totale costi della produzione   | 2.356.120      | 1.583.307      |
| <b>Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)</b>                     | <b>874.964</b> | <b>124.417</b> |
| <b>C) Proventi e oneri finanziari</b>   |                |                |
| 16) altri proventi finanziari   |                |                |
| d) proventi diversi dai precedenti  |                |                |
| altri   | 3.511          | 0              |
| Totale proventi diversi dai precedenti  | 3.511          | 0              |
| Totale altri proventi finanziari  | 3.511          | 0              |
| 17) interessi e altri oneri finanziari  |                |                |
| altri   | 56.683         | 40.682         |
| Totale interessi e altri oneri finanziari   | 56.683         | 40.682         |
| Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)                      | (53.172)       | (40.682)       |
| <b>Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)</b>                          | <b>821.792</b> | <b>83.735</b>  |
| <b>20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>   |                |                |
| imposte correnti  | 267.320        | 20.254         |
| Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | 267.320        | 20.254         |
| <b>21) Utile (perdita) dell'esercizio</b>   | <b>554.472</b> | <b>63.481</b>  |

## Rendiconto finanziario, metodo indiretto

|   | 31-12-2021 | 31-12-2020 |
|---|------------|------------|
| Rendiconto finanziario, metodo indiretto  |            |            |
| A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)   |            |            |
| Utile (perdita) dell'esercizio  | 554.472    | 63.481     |
| Imposte sul reddito   | 267.320    | 20.254     |
| Interessi passivi/(attivi)  | 53.172     | 40.682     |
| (Dividendi)   | 0          | 0          |
| (Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività   | 0          | 0          |
| 1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione | 874.964    | 124.417    |
| Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto                |            |            |
| Accantonamenti ai fondi   | 0          | 0          |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni   | 28.553     | 32.052     |
| Svalutazioni per perdite durevoli di valore   | 0          | 0          |
| Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano        | 0          | 0          |

|   |           |           |
|---|-----------|-----------|
| movimentazione monetarie  |           |           |
| Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari                                      | 17.926    | 11.575    |
| Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto | 46.479    | 43.627    |
| 2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto                                  | 921.443   | 168.044   |
| Variazioni del capitale circolante netto  |           |           |
| Decremento/(Incremento) delle rimanenze   | (22.560)  | 146.467   |
| Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti   | (620.391) | (651.274) |
| Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori  | 7.304     | 0         |
| Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi   | 26.705    | (41.191)  |
| Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi  | (1.655)   | 4.756     |
| Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto   | (120.161) | 0         |
| Totale variazioni del capitale circolante netto   | (730.758) | (541.242) |
| 3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto                                      | 190.685   | (373.198) |
| Altre rettifiche  |           |           |
| Interessi incassati/(pagati)  | (53.172)  | (40.682)  |
| (Imposte sul reddito pagate)  | (18.950)  | (20.254)  |
| Dividendi incassati   | 0         | 0         |
| (Utilizzo dei fondi)  | 0         | 0         |
| Altri incassi/(pagamenti)   | (8.060)   | (18.403)  |
| Totale altre rettifiche   | (80.182)  | (79.339)  |
| Flusso finanziario dell'attività operativa (A)  | 110.503   | (452.537) |
| B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento   |           |           |
| Immobilizzazioni materiali  |           |           |
| (Investimenti)  | (33.612)  | (5.402)   |
| Disinvestimenti   | 0         | 0         |
| Immobilizzazioni immateriali  |           |           |
| (Investimenti)  | (113.942) | (63.977)  |
| Disinvestimenti   | 0         | 0         |
| Immobilizzazioni finanziarie  |           |           |
| (Investimenti)  | 14.652    | (56.494)  |
| Disinvestimenti   | 0         | 0         |
| Attività finanziarie non immobilizzate  |           |           |
| (Investimenti)  | 0         | 0         |
| Disinvestimenti   | 0         | 0         |
| (Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)                                       | 0         | 0         |
| Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide   | 0         | 0         |
| Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)  | (132.902) | (125.873) |
| C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento   |           |           |
| Mezzi di terzi  |           |           |
| Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche   | 108.896   | 0         |
| Accensione finanziamenti  | 15.157    | 926.771   |



|   |         |         |
|---|---------|---------|
| (Rimborso finanziamenti)  | 0       | 0       |
| Mezzi propri  |         |         |
| Aumento di capitale a pagamento                                 | 0       | 0       |
| (Rimborso di capitale)  | 0       | 0       |
| Cessione/(Acquisto) di azioni proprie                           | 0       | 0       |
| (Dividendi e acconti su dividendi pagati)                       | 0       | (1.088) |
| Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)           | 124.053 | 925.683 |
| Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C) | 101.654 | 347.273 |
| Effetto cambi sulle disponibilità liquide                       | 0       | 0       |
| Disponibilità liquide a inizio esercizio                        |         |         |
| Depositi bancari e postali                                      | 441.445 | 94.469  |
| Assegni   | 0       | 0       |
| Danaro e valori in cassa  | 297     | 0       |
| Totale disponibilità liquide a inizio esercizio                 | 441.742 | 94.469  |
| Di cui non liberamente utilizzabili                             | 0       | 0       |
| Disponibilità liquide a fine esercizio                          |         |         |
| Depositi bancari e postali                                      | 543.143 | 441.445 |
| Assegni   | 0       | 0       |
| Danaro e valori in cassa  | 253     | 297     |
| Totale disponibilità liquide a fine esercizio                   | 543.396 | 441.742 |
| Di cui non liberamente utilizzabili                             | 0       | 0       |

## Nota integrativa, parte iniziale

### Principi di redazione

#### Struttura e contenuto del Bilancio di esercizio

Il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2021, composto da Stato Patrimoniale, Conto Economico, Rendiconto Finanziario e Nota integrativa, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è stato redatto in ossequio alle disposizioni previste agli artt. 2423 e 2423-bis del Codice Civile, nonché ai principi contabili ed alle raccomandazioni contabili elaborati dall'Organismo Italiano di Contabilità (O.I.C.).

Il Bilancio è stato redatto pertanto nel rispetto dei principi di chiarezza, veridicità e correttezza e del principio generale della rilevanza. Un dato o informazione è considerato rilevante quando la sua omissione o errata indicazione potrebbe influenzare le decisioni prese dai destinatari dell'informazione di bilancio.

Il bilancio è stato predisposto nel presupposto della continuità aziendale,

La sua struttura è conforme a quella delineata dal Codice Civile agli artt. 2424 e 2425, in base alle premesse poste dall'art. 2423-ter, mentre la Nota integrativa è conforme al contenuto previsto dagli artt. 2427, 2427-bis e da tutte le altre disposizioni che fanno riferimento ad essa.

L'intero documento, nelle parti di cui si compone, è stato redatto in modo da dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società, nonché del risultato economico dell'esercizio, fornendo, ove necessario, informazioni aggiuntive complementari a tale scopo.

Ai sensi dell'art. 2423-ter per ogni voce viene indicato l'importo dell'esercizio precedente, e nel caso in cui la compensazione sia ammessa dalla legge, sono indicati, nella presente nota, gli importi lordi oggetto di compensazione.

Per quanto riguarda le informazioni relative all'andamento economico e finanziario della Società e ai rapporti ed alle operazioni intervenute con parti correlate si rimanda a quanto riportato nella Relazione sulla Gestione.

### **Principi contabili**

Conformemente al disposto dell'art. 2423-bis del Codice Civile, nella redazione del Bilancio sono stati osservati i seguenti principi:

- la valutazione delle singole voci è stata fatta ispirandosi a principi di prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività, nonché tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto;
- sono stati indicati esclusivamente gli utili effettivamente realizzati nell'esercizio;
- sono stati indicati i proventi e gli oneri di competenza dell'esercizio, indipendentemente dalla loro manifestazione numeraria;
- si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la sua chiusura;
- gli elementi eterogenei inclusi nelle varie voci di Bilancio sono stati valutati distintamente.

I criteri di valutazione previsti dall'art. 2426 del Codice Civile sono stati mantenuti inalterati rispetto a quelli adottati nell'esercizio precedente.

Il Bilancio di esercizio, come la presente Nota integrativa, sono stati redatti in unità di euro.

### **Criteri di valutazione applicati**

Nella redazione del presente Bilancio sono stati applicati i criteri di valutazione previsti dall'art. 2426 del Codice Civile.

### **Immobilizzazioni immateriali**

---

Le immobilizzazioni immateriali sono state iscritte al costo di acquisizione o di produzione interna, comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione.

I relativi importi sono stati esposti al netto delle quote di ammortamento, calcolate sistematicamente, tenendo conto della loro residua possibilità di utilizzazione.

Non vi sono state variazioni delle aliquote di ammortamento rispetto al precedente esercizio.

Le immobilizzazioni il cui valore alla data di chiusura dell'esercizio risulti durevolmente inferiore rispetto al valore come sopra determinato, sono state iscritte a tale minore valore; questo non è mantenuto nei successivi bilanci se sono venuti meno i motivi della rettifica effettuata, con eccezione dell'avviamento.

### **Immobilizzazioni materiali**

---

Le immobilizzazioni materiali sono state iscritte in Bilancio al costo di acquisto o di produzione interna. Tale costo è comprensivo degli oneri accessori, nonché dei costi di diretta imputazione.

Non vi sono state variazioni delle aliquote di ammortamento rispetto al precedente esercizio.

Le immobilizzazioni il cui valore alla data di chiusura dell'esercizio risulti durevolmente inferiore rispetto al valore come sopra determinato, sono state iscritte a tale minore valore; questo non è mantenuto nei successivi bilanci se sono venuti meno i motivi della rettifica effettuata.

### **Immobilizzazioni finanziarie**

---

Le immobilizzazioni finanziarie consistenti in partecipazioni in società controllate sono state valutate secondo il metodo del costo, comprensivo degli oneri accessori; il valore di iscrizione in bilancio è determinato sulla base del prezzo di acquisto o di sottoscrizione o del valore attribuito ai beni conferiti.

Il costo come sopra determinato viene ridotto in caso si accertino perdite durevoli di valore; qualora vengano meno i motivi della rettifica effettuata, il valore della partecipazione è ripristinato nel limite del costo di acquisizione.

Il valore così determinato non risulta superiore al valore che si sarebbe determinato applicando i criteri previsti dall'art. 2426, punto 4, del Codice Civile.

### **Rimanenze, titoli ed attività finanziarie non immobilizzate**

---

Le rimanenze, i titoli e le attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni sono state iscritte al minore tra il costo d'acquisto, comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione e il presumibile valore di realizzo, desumibile dall'andamento del mercato.

I prodotti in corso di lavorazione sono stati iscritti sulla base delle spese sostenute nell'esercizio.

I lavori in corso su ordinazione comprendono commesse di durata pluriennale e sono valutati sulla base dei corrispettivi maturati con ragionevole certezza, secondo il criterio della percentuale di completamento, stimata attraverso il metodo del costo sostenuto.

Le eventuali perdite su commesse stimate con ragionevole approssimazione sono state interamente addebitate a conto economico nell'esercizio in cui le stesse divengono note.

Il valore di mercato è determinato in base ai costi correnti delle scorte alla chiusura dell'esercizio.

## **Crediti**

---

I crediti sono stati iscritti secondo il presumibile valore di realizzo, mediante lo stanziamento di un apposito fondo di svalutazione, al quale viene accantonato annualmente un importo corrispondente al rischio di inesigibilità dei crediti rappresentati in bilancio, in relazione alle condizioni economiche generali e del settore di appartenenza, nonché alla provenienza del debitore. Ai sensi dell'OIC 15 par. 84 si precisa che nella valutazione dei crediti non è stato adottato il criterio del costo ammortizzato, in quanto gli effetti sono irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta.

## **Disponibilità liquide**

---

Nella voce trovano allocazione le disponibilità liquide di cassa e le giacenze monetarie risultanti dai conti intrattenuti dalla società con enti creditizi, tutti espressi al loro valore nominale, e appositamente convertiti in valuta nazionale quando trattasi di conti in valuta estera.

## **Ratei e risconti**

---

I ratei e risconti sono stati determinati secondo il principio della competenza temporale.

## **Fondi per rischi e oneri**

---

I fondi sono stati stanziati per coprire perdite o passività di natura determinata, di esistenza certa o probabile, delle quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non sono 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.

## **TFR**

Il fondo trattamento di fine rapporto corrisponde all'effettivo impegno della Società nei confronti di ciascun dipendente, determinato in conformità alla legislazione vigente ed in particolare a quanto disposto dall'art. 2120 c.c. e dai contratti collettivi di lavoro ed integrativi aziendali.

Tale passività è soggetta a rivalutazione a mezzo di indici.

## **Debiti**

---

I debiti sono espressi al loro valore nominale, al netto di premi, sconti, abbuoni, e includono, ove applicabili, gli interessi maturati ed esigibili alla data di chiusura dell'esercizio.

Ai sensi dell'OIC 19 par. 86 si precisa che nella valutazione dei crediti non è stato adottato il criterio del costo ammortizzato, in quanto gli effetti sono irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta

## **Criteri di conversione dei valori espressi in valuta**

---

I crediti ed i debiti espressi originariamente in valuta estera sono convertiti in euro ai cambi storici del giorno in cui sono sorti. Le differenze di cambio realizzate in occasione del pagamento dei debiti e dell'incasso dei crediti in valuta estera sono imputate al conto economico.

I crediti in valuta esistenti a fine esercizio sono stati convertiti in euro al cambio del giorno di chiusura del Bilancio; gli utili e le perdite su cambi così rilevati sono stati esposti nel conto economico del Bilancio alla voce C.17-bis "Utile/perdite su cambi", eventualmente accantonando a riserva di patrimonio netto non distribuibile, fino al momento del realizzo, un importo pari all'utile netto emergente dalla somma algebrica dei valori considerati.

## **Contabilizzazione dei ricavi e dei costi**

---

I ricavi e i proventi sono iscritti al netto di resi, sconti ed abbuoni, nonché delle imposte direttamente connesse con la vendita dei prodotti e la prestazione dei servizi.

In particolare:

- i ricavi per prestazioni di servizi sono riconosciuti sulla base dell'avvenuta prestazione e in accordo con i relativi contratti. I ricavi relativi ai lavori in corso su ordinazione sono riconosciuti in proporzione all'avanzamento dei lavori;
- i ricavi per vendita di beni sono rilevati al momento del trasferimento della proprietà, che normalmente coincide con la consegna o la spedizione del bene;
- i costi sono contabilizzati con il principio della competenza;
- gli accantonamenti a fondi rischi e oneri sono iscritti per natura, ove possibile, nella classe pertinente del conto economico;

- i proventi e gli oneri di natura finanziaria vengono rilevati in base al principio della competenza temporale.

## **Dividendi**

---

I dividendi sono contabilizzati secondo il principio di competenza economica, al sorgere del relativo diritto alla riscossione, ai sensi dell'OIC 21.

## **Imposte sul Reddito**

---

Le imposte sul reddito dell'esercizio sono stanziare in applicazione del principio di competenza, e sono determinate in applicazione delle norme di legge vigenti e sulla base della stima del reddito imponibile; nello Stato Patrimoniale il debito è rilevato alla voce "Debiti tributari" e il credito alla voce "Crediti tributari".

Con riferimento alla rilevazione degli effetti fiscali derivanti dalle differenze temporali tra esposizione in Bilancio di componenti economici e momento di rilevanza fiscale dei medesimi si specifica quanto segue.

Le imposte differite sono state calcolate sulla base delle differenze temporanee tassabili applicando l'aliquota di imposta che si ritiene in vigore al momento in cui tali differenze temporanee genereranno delle variazioni in aumento della base imponibile.

In aderenza del principio della prudenza, le attività per imposte anticipate sono state calcolate sulle differenze temporanee deducibili applicando l'aliquota di imposta che si ritiene in vigore al momento in cui tali differenze genereranno una variazione in diminuzione dell'imponibile, basandosi sul principio della ragionevole certezza dell'esistenza di imponibili fiscali futuri sufficienti a riassorbire le variazioni sopra menzionate.

L'ammontare delle imposte anticipate viene rivisto ogni anno al fine di verificare il permanere della ragionevole certezza di conseguire in futuro redditi imponibili fiscali, tali da recuperare l'intero importo delle imposte anticipate.

L'ammontare delle imposte differite ed anticipate è soggetto, altresì, a rideterminazione nell'ipotesi di variazione delle aliquote di tassazione originariamente considerate.

## **Altre informazioni**

### **Riclassificazioni del bilancio**

Al fine di evidenziare in modo organico e strutturato le variazioni più significative delle voci di Bilancio si riportano i prospetti relativi alla situazione finanziaria ed economica della società.

## Dichiarazione su Indebitamento

Secondo quanto richiesto dall'orientamento ESMA 32-382-1138 del 4 Marzo 2021, in linea con il "Richiamo di attenzione n. 5/21" del 29 aprile 2021 della Consob, si segnala che l'indebitamento della Franchetti S.p.A. al 31 dicembre 2021 è il seguente:

### Posizione finanziaria

| Descrizione   | Esercizio precedente | Variazione       | Esercizio corrente |
|---|----------------------|------------------|--------------------|
| <b>a) Attività a breve</b>                                    |                      |                  |                    |
| Depositi bancari  | -441.445             | -101.698         | -543.143           |
| Danaro ed altri valori in cassa                               | -297                 | -44              | -253               |
| Azioni ed obbligazioni non immob.                             |                      |                  |                    |
| Crediti finanziari entro i 12 mesi                            | -295.382             | -25.000          | -270.382           |
| Crediti vs Soci per versamenti dovuti                         | -78.750              | -                | -78.750            |
| <b>DISPONIBILITA' LIQUIDE E TITOLI DELL'ATTIVO CIRCOLANTE</b> | <b>-815.874</b>      | <b>-76.654</b>   | <b>-892.528</b>    |
| <b>b) Passività a breve</b>                                   |                      |                  |                    |
| Obbligazioni e obbligazioni convertibili (entro 12 mesi)      |                      |                  |                    |
| Debiti verso banche (entro 12 mesi)                           | 568.693              | 108.896          | 677.589            |
| Debiti verso altri finanziatori (entro 12 mesi)               | 145.089              | 117.542          | 262.631            |
| Altre passività a breve                                       |                      |                  |                    |
| <b>DEBITI FINANZIARI A BREVE TERMINE</b>                      | <b>713.782</b>       | <b>226.438</b>   | <b>940.220</b>     |
| <b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DI BREVE PERIODO</b>           | <b>-102.092</b>      | <b>149.784</b>   | <b>47.692</b>      |
| <b>c) Attività di medio/lungo termine</b>                     |                      |                  |                    |
| Crediti finanziari oltre i 12 mesi                            |                      |                  |                    |
| Altri crediti non commerciali                                 |                      |                  |                    |
| <b>TOTALE ATTIVITA' DI MEDIO/LUNGO TERMINE</b>                |                      |                  |                    |
| <b>d) Passività di medio/lungo termine</b>                    |                      |                  |                    |
| Obbligazioni e obbligazioni convert.(oltre 12 mesi)           |                      |                  |                    |
| Debiti verso banche (oltre 12 mesi)                           | 615.768              | -83.693          | 532.075            |
| Debiti verso altri finanz. (oltre 12 mesi)                    | 63.645               | --18.692         | 44.953             |
| Altre passività a medio/lungo periodo                         |                      |                  |                    |
| <b>TOTALE PASSIVITA' DI MEDIO/LUNGO TERMINE</b>               | <b>679.413</b>       | <b>--102.385</b> | <b>577.028</b>     |
| <b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DI MEDIO E LUNGO TERMINE</b>   | <b>679.413</b>       | <b>-102.385</b>  | <b>577.028</b>     |
| <b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA</b>                            | <b>577.321</b>       | <b>47.399</b>    | <b>624.720</b>     |
| Crediti finanziari oltre i 12 mesi                            | -17.719              | -10.348          | -28.067            |
| Debiti Tributari Scaduti                                      | 91.914               | -7.955           | 83.959             |
| <b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA ADJUSTED</b>                   | <b>651.516</b>       | <b>29.096</b>    | <b>680.612</b>     |

### Nota integrativa, attivo

#### Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti

Il seguente prospetto dà evidenza delle variazioni nel corso dell'esercizio dei crediti verso soci per versamenti di capitale sociale non ancora effettuati (art. 2427, punto 4 del Codice Civile).

|  | Valore di inizio esercizio | Variazioni nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Crediti per versamenti dovuti e richiamati   | 0                          | 0                         | 0                        |
| Crediti per versamenti dovuti non richiamati | 78.750                     | 0                         | 78.750                   |
| Totale crediti per versamenti dovuti         | 78.750                     | 0                         | 78.750                   |

Il totale importo sopra specificato è stato sottoscritto dai seguenti soci:

Franchetti Paolo - Euro 66.937,5

Frizzarin Michele - Euro 7.875

Raisi Luisa - Euro 3.937,5

## Immobilizzazioni

### Immobilizzazioni immateriali

#### Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Il seguente prospetto evidenzia i movimenti delle immobilizzazioni immateriali (art. 2427, punto 2 del Codice Civile).

La voce immobilizzazioni in corso e acconti, accoglie la capitalizzazione dei costi di sviluppo del Software denominato "ARGAN", per la manutenzione programmata delle infrastrutture.

Tale progetto è iniziato nel corso dell'anno 2018 ed è tutt'oggi in corso.

I costi di impianto, ampliamento e sviluppo, sono iscritti nell'attivo dello stato patrimoniale, con il consenso del Collegio Sindacale a norma dell'art. 2426 c.5 del C.C..

| Voce di Bilancio  | Costo Storico | F.do Ammortamento | Saldo finale |
|---|---------------|-------------------|--------------|
| Costi di impianto e di ampliamento  | 692           | 692               | -            |
| Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzo di opere dell'ingegno | 31.159        | 17.909            | 13.250       |
| Konw - How  | 74.000        | 74.000            | -            |
| Spese di incremento su beni di terzi  | 24.543        | 5.918             | 18.625       |
| Immobilizzazioni in corso e acconti   | 213.103       | -                 | 213.103      |
| Totale  | 343.496       | 98.518            | 244.978      |

|                            | 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 |
|----------------------------|------------------------------------|-------------------|---|---|------------|---|------------------------------------|-------------------------------------|
| Valore di inizio esercizio |                                    |                   |   |   |            |   |                                    |                                     |



|   |     |   |        |         |   |         |        |         |
|---|-----|---|--------|---------|---|---------|--------|---------|
| Costo   | 692 | 0 | 15.259 | 74.000  | 0 | 133.564 | 6.041  | 229.556 |
| Rivalutazioni   | 0   | 0 | 0      | 0       | 0 | 0       | 0      | 0       |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento)                                 | 692 | 0 | 15.259 | 66.600  | 0 | 0       | 3.624  | 86.175  |
| Svalutazioni  | 0   | 0 | 0      | 0       | 0 | 0       | 0      | 0       |
| Valore di bilancio  | 0   | 0 | 0      | 7.400   | 0 | 133.563 | 2.417  | 143.380 |
| Variazioni nell'esercizio   |     |   |        |         |   |         |        |         |
| Incrementi per acquisizioni                                       | 0   | 0 | 15.900 | 0       | 0 | 79.540  | 18.502 | 113.942 |
| Riclassifiche (del valore di bilancio)                            | 0   | 0 | 0      | 0       | 0 | 0       | 0      | 0       |
| Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio) | 0   | 0 | 0      | 0       | 0 | 0       | 0      | 0       |
| Rivalutazioni effettuate nell'esercizio                           | 0   | 0 | 0      | 0       | 0 | 0       | 0      | 0       |
| Ammortamento dell'esercizio                                       | 0   | 0 | 2.650  | 7.400   | 0 | 0       | 2.294  | 12.344  |
| Svalutazioni effettuate nell'esercizio                            | 0   | 0 | 0      | 0       | 0 | 0       | 0      | 0       |
| Altre variazioni  | 0   | 0 | 0      | 0       | 0 | 0       | 0      | 0       |
| Totale variazioni   | 0   | 0 | 13.250 | (7.400) | 0 | 79.540  | 16.208 | 101.598 |
| Valore di fine esercizio  |     |   |        |         |   |         |        |         |
| Costo   | 692 | 0 | 31.159 | 74.000  | 0 | 213.104 | 24.543 | 343.498 |
| Rivalutazioni   | 0   | 0 | 0      | 0       | 0 | 0       | 0      | 0       |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento)                                 | 692 | 0 | 17.909 | 74.000  | 0 | 0       | 5.918  | 98.519  |
| Svalutazioni  | 0   | 0 | 0      | 0       | 0 | 0       | 0      | 0       |
| Valore di bilancio  | 0   | 0 | 13.250 | 0       | 0 | 213.103 | 18.625 | 244.978 |

## Immobilizzazioni materiali

### Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Il prospetto che segue mette in evidenza le componenti che hanno concorso alla determinazione del valore netto contabile di Bilancio (art. 2427, punto 2 del Codice Civile).

| Voce in Bilancio              | Costo Storico  | F.do Ammortamento | Saldo finale  |
|-------------------------------|----------------|-------------------|---------------|
| Impianti Specifici            | 8.470          | 3.520             | 4.950         |
| Attrezzature                  | 22.213         | 18.313            | 3.900         |
| Mobili e Arredi d'ufficio     | 58.719         | 29.021            | 29.698        |
| Macchine elettroniche ufficio | 44.125         | 23.185            | 20.940        |
| Autovetture                   | 3.885          | 3.885             | -             |
| Telefoni cellulari            | 1.826          | 1.476             | 350           |
| <b>Totali</b>                 | <b>139.236</b> | <b>79.400</b>     | <b>59.836</b> |

|   | Terreni e fabbricati | Impianti e macchinario | Attrezzature industriali e commerciali | Altre immobilizzazioni materiali | Immobilizzazioni materiali in corso e acconti | Totale Immobilizzazioni materiali |
|---|----------------------|------------------------|--|----------------------------------|---|-----------------------------------|
| Valore di inizio esercizio  |                      |                        |  |                                  |   |                                   |
| Costo   | 0                    | 2.970                  | 24.645                                 | 87.235                           | 0   | 114.850                           |
| Rivalutazioni   | 0                    | 0                      | 0                                      | 0                                | 0   | 0                                 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento)                                 | 0                    | 2.970                  | 18.827                                 | 50.621                           | 0   | 72.418                            |
| Svalutazioni  | 0                    | 0                      | 0                                      | 0                                | 0   | 0                                 |
| Valore di bilancio  | 0                    | 0                      | 10.775                                 | 31.658                           | 0   | 42.433                            |
| Variazioni nell'esercizio   |                      |                        |  |                                  |   |                                   |
| Incrementi per acquisizioni                                       | 0                    | 5.500                  | 19.479                                 | 8.632                            | 0   | 33.611                            |
| Riclassifiche (del valore di bilancio)                            | 0                    | 0                      | 0                                      | 0                                | 0   | 0                                 |
| Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio) | 0                    | 0                      | 0                                      | 0                                | 0   | 0                                 |
| Rivalutazioni effettuate nell'esercizio                           | 0                    | 0                      | 0                                      | 0                                | 0   | 0                                 |
| Ammortamento dell'esercizio                                       | 0                    | 550                    | 4.389                                  | 11.270                           | 0   | 16.209                            |
| Svalutazioni effettuate nell'esercizio                            | 0                    | 0                      | 0                                      | 0                                | 0   | 0                                 |
| Altre variazioni  | 0                    | 0                      | 0                                      | 0                                | 0   | 0                                 |
| Totale variazioni   | 0                    | 4.950                  | 10.135                                 | 2.318                            | 0   | 17.403                            |
| Valore di fine esercizio  |                      |                        |  |                                  |   |                                   |
| Costo   | 0                    | 8.470                  | 44.124                                 | 86.641                           | 0   | 139.235                           |
| Rivalutazioni   | 0                    | 0                      | 0                                      | 0                                | 0   | 0                                 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento)                                 | 0                    | 3.520                  | 23.215                                 | 52.665                           | 0   | 79.400                            |

|                    |   |       |        |        |   |        |
|--------------------|---|-------|--------|--------|---|--------|
| Svalutazioni       | 0 | 0     | 0      | 0      | 0 | 0      |
| Valore di bilancio | 0 | 4.950 | 20.910 | 33.976 | 0 | 59.836 |

## Immobilizzazioni finanziarie

La voce immobilizzazioni finanziarie è composta da partecipazioni, crediti di natura finanziaria, titoli e strumenti finanziari derivati come evidenziato nel prospetto che segue.

| Voci di bilancio                                      | Saldo iniziale | Incrementi    | Decrementi    | Saldo finale   |
|---|----------------|---------------|---------------|----------------|
| Partecipazioni in:                                    |                |               |               |                |
| a) Imprese controllate                                | 174.839        |               |               | 174.839        |
| b) Imprese collegate                                  |                |               |               |                |
| c) Imprese controllanti                               |                |               |               |                |
| d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti |                |               |               |                |
| d-bis) Altre imprese                                  |                |               |               |                |
| Crediti verso:  |                |               |               |                |
| a) Imprese controllate                                | 295.382        |               | 25.000        | 270.382        |
| b) Imprese collegate                                  |                |               |               |                |
| c) Imprese controllanti                               |                |               |               |                |
| d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti |                |               |               |                |
| d-bis) Verso altri                                    | 17.719         | 10.348        |               | 28.067         |
| Altri titoli  |                |               |               |                |
| Strumenti finanziari derivati attivi                  |                |               |               |                |
| Arrotondamento  |                |               |               |                |
| <b>Totali</b>   | <b>487.940</b> | <b>10.348</b> | <b>25.000</b> | <b>473.288</b> |

Di seguito si forniscono informazioni e prospetti di dettaglio delle singole voci.

Ulteriori dettagli verranno forniti nel bilancio consolidato del Gruppo.

I crediti vs altri sono rappresentati dai depositi cauzionali relativi a locazioni condotte dalla Società.

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

La voce immobilizzazioni finanziarie è composta da partecipazioni, crediti di natura finanziaria e strumenti finanziari derivati come evidenziato di seguito.

| Società                          | Stato   | Capitale/€ | Patrimonio Netto/€ | Utile/€ | Partecipazione/% | Partecipazione/€ |
|----------------------------------|---------|------------|--------------------|---------|------------------|------------------|
| FRANCHETTI and MEROLA ENGENHARIA | Brasile | 42.911     | 207.272            | 60.287  | 60               | 174.838          |
| STUDIO FRANCHETTI CANADA INC.    | Canada  | 1          | -159.796           | -39.483 | 100              | 1                |

La partecipazione nella Società controllata Brasiliana LTDA, ammonta a complessivi euro 174.838.

La partecipazione è iscritta in bilancio a un importo superiore al corrispondente valore di patrimonio netto, risultante dall'ultimo bilancio approvato della società controllata, in considerazione del valore di iscrizione della partecipazione al costo di acquisto che ricomprende il valore intrinseco dell'avviamento della Società stessa.

Non si rende inoltre necessario, procedere con una svalutazione della partecipazione, in considerazione dell'assenza di perdite durevoli nonché in virtù del trend positivo mantenuto dalla controllata brasiliana anche in piena pandemia COVID-19.

La partecipazione nella Società controllata Canadese Studio Franchetti Canada Inc. è pari invece ad euro 1.

I crediti immobilizzati, sono rappresentati invece da finanziamenti fatti nei confronti della Società controllata FRANCHETTI and MEROLA ENGENHARIA LTDA per Euro 24.044 e della Società controllata Studio Franchetti Canada Inc. per euro 246.338.

La controllata canadese è ancora in fase di start up e la attività non ha avuto ancora inizio, si precisa inoltre che i "Crediti" si riferiscono a soli crediti di natura commerciale e, dato che la società si è avvalsa della facoltà di non utilizzare il criterio del costo ammortizzato e di non attualizzare i crediti, questi sono valutati al loro presumibile valore di realizzo.

|  | Partecipazioni in imprese controllate | Partecipazioni in imprese collegate | Partecipazioni in imprese controllanti | Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti | Partecipazioni in altre imprese | Totale Partecipazioni | Altri titoli | Strumenti finanziari derivati attivi |
|--|---------------------------------------|-------------------------------------|--|--|---------------------------------|-----------------------|--------------|--------------------------------------|
| Valore di inizio esercizio             |                                       |                                     |  |  |                                 |                       |              |                                      |
| Costo                                  | 174.839                               | 0                                   | 0                                      | 0  | 0                               | 174.839               | 0            | 0                                    |
| Rivalutazioni                          | 0                                     | 0                                   | 0                                      | 0  | 0                               | 0                     | 0            | 0                                    |
| Svalutazioni                           | 0                                     | 0                                   | 0                                      | 0  | 0                               | 0                     | 0            | 0                                    |
| Valore di bilancio                     | 174.839                               | 0                                   | 0                                      | 0  | 0                               | 174.839               | 0            | 0                                    |
| Variazioni nell'esercizio              |                                       |                                     |  |  |                                 |                       |              |                                      |
| Incrementi per acquisizioni            | 0                                     | 0                                   | 0                                      | 0  | 0                               | 0                     | 0            | 0                                    |
| Riclassifiche (del valore di bilancio) | 0                                     | 0                                   | 0                                      | 0  | 0                               | 0                     | 0            | 0                                    |
| Decrementi per alienazioni             | 0                                     | 0                                   | 0                                      | 0  | 0                               | 0                     | 0            | 0                                    |

|   |         |   |   |   |   |         |   |   |
|---|---------|---|---|---|---|---------|---|---|
| (del valore di bilancio)                |         |   |   |   |   |         |   |   |
| Rivalutazioni effettuate nell'esercizio | 0       | 0 | 0 | 0 | 0 | 0       | 0 | 0 |
| Svalutazioni effettuate nell'esercizio  | 0       | 0 | 0 | 0 | 0 | 0       | 0 | 0 |
| Altre variazioni                        | 0       | 0 | 0 | 0 | 0 | 0       | 0 | 0 |
| Totale variazioni                       | 0       | 0 | 0 | 0 | 0 | 0       | 0 | 0 |
| Valore di fine esercizio                |         |   |   |   |   |         |   |   |
| Costo                                   | 174.839 | 0 | 0 | 0 | 0 | 174.839 | 0 | 0 |
| Rivalutazioni                           | 0       | 0 | 0 | 0 | 0 | 0       | 0 | 0 |
| Svalutazioni                            | 0       | 0 | 0 | 0 | 0 | 0       | 0 | 0 |
| Valore di bilancio                      | 174.839 | 0 | 0 | 0 | 0 | 174.839 | 0 | 0 |

## Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

Il seguente prospetto evidenzia la formazione e la composizione dei crediti immobilizzati (art. 2427, punto 2 del Codice Civile), nonché gli importi con scadenza superiore a 5 anni (art. 2427, punto 6 del Codice Civile).

I crediti immobilizzati vs Imprese controllate sono così rappresentati:

| Società                                 | Importo   |
|---|-----------|
| CREDITI V/ STUDIO FRANCHETTI CANADA INC | € 246.338 |
| CREDITI V/ Fe M ENGENHARIA LTDA         | € 24.044  |

|  | Valore di inizio esercizio | Variazioni 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 immobilizzati verso imprese controllate                                | 295.382                    | (25.000)                  | 270.382                  | 270.382                          | 0                                | 0   |
| Crediti immobilizzati verso imprese collegate                                  | 0                          | 0                         | 0                        | 0                                | 0                                | 0   |
| Crediti immobilizzati verso imprese controllanti                               | 0                          | 0                         | 0                        | 0                                | 0                                | 0   |
| Crediti immobilizzati verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 0                          | 0                         | 0                        | 0                                | 0                                | 0   |

|                                   |         |          |         |         |        |   |
|-----------------------------------|---------|----------|---------|---------|--------|---|
| Crediti immobilizzati verso altri | 17.719  | 0        | 28.067  | 0       | 28.067 | 0 |
| Totale crediti immobilizzati      | 313.101 | (25.000) | 298.449 | 270.382 | 28.067 | 0 |

## Attivo circolante

### Rimanenze

Ai sensi dell'art. 2427, punto 4 del Codice Civile si riporta di seguito il dettaglio relativo alla composizione della voce in esame.

|   | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Materie prime, sussidiarie e di consumo         | 0                          | 0                         | 0                        |
| Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati | 0                          | 0                         | 0                        |
| Lavori in corso su ordinazione                  | 156.842                    | 22.560                    | 179.402                  |
| Prodotti finiti e merci                         | 0                          | 0                         | 0                        |
| Acconti   | 0                          | 0                         | 0                        |
| Totale rimanenze                                | 156.842                    | 22.560                    | 179.402                  |

Si evidenzia che i criteri adottati nella valutazione delle singole voci hanno portato all'iscrizione di valori non sensibilmente differenti rispetto ai costi correnti dei beni rilevabili alla data di chiusura dell'esercizio (art. 2426, punto 10 del Codice Civile).

### Crediti iscritti nell'attivo circolante

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

Di seguito viene evidenziata la composizione, la variazione e la scadenza dei crediti presenti nell'attivo circolante (art. 2427, punti 4 e 6 del Codice Civile).

|  | 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              | 925.333                    | 620.391                   | 1.545.724                | 1.545.724                        | 0                                | 0   |
| Crediti verso imprese controllate iscritte nell'attivo circolante  | 215.290                    | 100.478                   | 315.768                  | 315.768                          | 0                                | 0   |
| Crediti verso imprese collegate iscritte nell'attivo circolante    | 0                          | 0                         | 0                        | 0                                | 0                                | 0   |
| Crediti verso imprese controllanti iscritte nell'attivo circolante | 0                          | 0                         | 0                        | 0                                | 0                                | 0   |
| Crediti verso imprese  | 0                          | 0                         | 0                        | 0                                | 0                                | 0   |

|  |           |          |           |           |   |   |
|--|-----------|----------|-----------|-----------|---|---|
| sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante |           |          |           |           |   |   |
| Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante                          | 37.136    | 210.451  | 247.587   | 247.587   | 0 | 0 |
| Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante            | 0         | 0        | 0         |           |   |   |
| Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante                        | 201.558   | (91.257) | 110.301   | 110.301   | 0 | 0 |
| Totale crediti iscritti nell'attivo circolante                             | 1.379.317 | 840.063  | 2.219.380 | 2.219.380 | 0 | 0 |

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

| Area geografica  | Italia    | Resto del Mondo | Totale    |
|--|-----------|-----------------|-----------|
| Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante  | 1.545.724 | -               | 1.545.724 |
| Crediti verso controllate iscritti nell'attivo circolante  | -         | 315.768         | 315.768   |
| Crediti verso collegate iscritti nell'attivo circolante  | -         | -               | 0         |
| Crediti verso controllanti iscritti nell'attivo circolante                                       | -         | -               | 0         |
| Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante | -         | -               | 0         |
| Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante  | 247.587   | -               | 247.587   |
| Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante                                  | -         | -               | 0         |
| Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante  | 110.301   | -               | 110.301   |
| Totale crediti iscritti nell'attivo circolante   | 1.903.612 | 315.768         | 2.219.380 |

### Crediti verso clienti

| Descrizione                  | Esercizio precedente | Esercizio corrente | Variazione |
|------------------------------|----------------------|--------------------|------------|
| Crediti VClienti Italia      | 925.333              | 1.545.724          | 620.391    |
| Totale crediti verso clienti | 925.333              | 1.545.724          | 620.391    |

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

| Descrizione                                      | Saldo iniziale | Utilizzi | Accantonamenti | Saldo finale |
|--|----------------|----------|----------------|--------------|
| F.do svalutazione crediti dell'attivo circolante | 11.978         |          | -8.170         | 20.148       |

Il fondo di svalutazione tiene conto delle inesigibilità già manifestatesi o ragionevolmente prevedibili e, la cui stima comprende le previsioni di perdita sia per situazioni di inesigibilità già manifestatesi, sia quelle per altre inesigibilità non ancora manifestatesi ma ritenute altamente probabili alla data di redazione del bilancio.

### Crediti verso imprese controllate

| Descrizione | Esercizio precedente | Variazione | Esercizio corrente |
|-------------|----------------------|------------|--------------------|
|-------------|----------------------|------------|--------------------|

|   |         |         |         |
|---|---------|---------|---------|
| F and M Engenharia Ltda                     | 215.290 | 52.755  | 268.045 |
| F and M Engenharia Ltda Fatture da emettere |         | 47.723  | 47.723  |
| Arrotondamento                              |         |         |         |
| Totale crediti verso imprese controllate    | 215.290 | 100.478 | 315.768 |

I crediti vs. le Società controllate sono di natura commerciale.

Ulteriori dettagli son forniti del bilancio consolidato del Gruppo.

### Crediti tributari

| Descrizione             | Esercizio precedente | Variazione     | Esercizio corrente |
|-------------------------|----------------------|----------------|--------------------|
| Ritenute subite         | 26.209               |                | 26.209             |
| Acconti IRES/IRPEF      |                      | 5.397          | 5.397              |
| Acconti IRAP            |                      | 2.199          | 2.199              |
| Crediti IVA             |                      | 200.570        | 200.570            |
| Altri crediti tributari | 10.927               | 2.285          | 13.212             |
| <b>Totali</b>           | <b>37.136</b>        | <b>210.451</b> | <b>247.587</b>     |

### Altri crediti

| Descrizione                                  | Esercizio precedente | Esercizio corrente | Variazione     |
|--|----------------------|--------------------|----------------|
| a) Crediti verso altri esig. entro esercizio | 201.558              | 110.301            | -91.257        |
| Crediti verso dipendenti                     |                      |                    |                |
| Depositi cauzionali in denaro                |                      |                    |                |
| Altri crediti:                               |                      |                    |                |
| - anticipi a fornitori                       | 123.856              | 97.425             | -26.431        |
| - n/c da ricevere                            |                      |                    |                |
| - altri                                      | 77.702               | 12.876             | -64.826        |
| b) Crediti verso altri esig. oltre esercizio | 17.719               | 28.067             | 10.348         |
| Crediti verso dipendenti                     |                      |                    |                |
| Depositi cauzionali in denaro                | 17.719               | 28.067             | 10.348         |
| Altri crediti:                               |                      |                    |                |
| - anticipi a fornitori                       |                      |                    |                |
| - altri                                      |                      |                    |                |
| <b>Totale altri crediti</b>                  | <b>219.277</b>       | <b>138.368</b>     | <b>-80.909</b> |

### Disponibilità liquide

Il saldo come sotto dettagliato rappresenta l'ammontare e le variazioni delle disponibilità monetarie esistenti alla chiusura dell'esercizio (art. 2427, punto 4 del Codice Civile).

|                            | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|----------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Depositi bancari e postali | 441.445                    | 101.698                   | 543.143                  |



|                                |         |         |         |
|--------------------------------|---------|---------|---------|
| Assegni                        | 0       | 0       | 0       |
| Denaro e altri valori in cassa | 297     | (44)    | 253     |
| Totale disponibilità liquide   | 441.742 | 101.654 | 543.396 |

## Ratei e risconti attivi

La composizione e le variazioni della voce in esame sono così dettagliate (art. 2427, punto 7 del Codice Civile):

Nell'iscrizione così come nel riesame dei risconti attivi di durata pluriennale è stata verificata l'esistenza ovvero la permanenza della condizione temporale. Laddove tale condizione risulta cambiata sono state apportate le opportune variazioni.

Riguardano principalmente assicurazioni, tasse locali ed altri costi aventi durata pluriennale.

|                                | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Ratei attivi                   | 0                          | 0                         | 0                        |
| Risconti attivi                | 48.449                     | (26.705)                  | 21.744                   |
| Totale ratei e risconti attivi | 48.449                     | (26.705)                  | 21.744                   |

## Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

### Patrimonio netto

### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Il Patrimonio Netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a euro 955.128 e ha registrato le seguenti movimentazioni (art. 2427, punto 4 del Codice Civile).

|                                      | Valore di inizio esercizio | Destinazione del risultato dell'esercizio precedente |                    | Altre variazioni |            |               | Risultato d'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--------------------------------------|----------------------------|--|--------------------|------------------|------------|---------------|-----------------------|--------------------------|
|                                      |                            | Attribuzione di dividendi                            | Altre destinazioni | Incrementi       | Decrementi | Riclassifiche |                       |                          |
| Capitale                             | 300.000                    | 0  | 0                  | 0                | 0          | 0             |                       | 300.000                  |
| Riserva da sovrapprezzo delle azioni | 4.000                      | 0  | 0                  | 0                | 0          | 0             |                       | 4.000                    |
| Riserve di rivalutazione             | 0                          | 0  | 0                  | 0                | 0          | 0             |                       | 0                        |
| Riserva legale                       | 11.902                     | 0  | 0                  | 3.175            | 0          | 0             |                       | 15.077                   |
| Riserve statutarie                   | 0                          | 0  | 0                  | 0                | 0          | 0             |                       | 0                        |
| Altre riserve                        |                            |  |                    |                  |            |               |                       |                          |
| Riserva straordinaria                | 13.073                     | 0  | 0                  | 60.306           | 0          | 0             |                       | 73.379                   |

|  |         |   |   |         |   |   |         |         |
|--|---------|---|---|---------|---|---|---------|---------|
| Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile                | 0       | 0 | 0 | 0       | 0 | 0 | 0       | 0       |
| Riserva azioni o quote della società controllante                | 0       | 0 | 0 | 0       | 0 | 0 | 0       | 0       |
| Riserva da rivalutazione delle partecipazioni                    | 0       | 0 | 0 | 0       | 0 | 0 | 0       | 0       |
| Versamenti in conto aumento di capitale                          | 0       | 0 | 0 | 0       | 0 | 0 | 0       | 0       |
| Versamenti in conto futuro aumento di capitale                   | 8.200   | 0 | 0 | 0       | 0 | 0 | 0       | 8.200   |
| Versamenti in conto capitale                                     | 0       | 0 | 0 | 0       | 0 | 0 | 0       | 0       |
| Versamenti a copertura perdite                                   | 0       | 0 | 0 | 0       | 0 | 0 | 0       | 0       |
| Riserva da riduzione capitale sociale                            | 0       | 0 | 0 | 0       | 0 | 0 | 0       | 0       |
| Riserva avanzo di fusione  | 0       | 0 | 0 | 0       | 0 | 0 | 0       | 0       |
| Riserva per utili su cambi non realizzati                        | 0       | 0 | 0 | 0       | 0 | 0 | 0       | 0       |
| Riserva da conguaglio utili in corso                             | 0       | 0 | 0 | 0       | 0 | 0 | 0       | 0       |
| Varie altre riserve  | 0       | 0 | 0 | 0       | 0 | 0 | 0       | 0       |
| Totale altre riserve   | 21.273  | 0 | 0 | 60.306  | 0 | 0 | 0       | 81.579  |
| Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi | 0       | 0 | 0 | 0       | 0 | 0 | 0       | 0       |
| Utili (perdite) portati a nuovo                                  | 0       | 0 | 0 | 0       | 0 | 0 | 0       | 0       |
| Utile (perdita) dell'esercizio                                   | 63.481  | 0 | 0 | 63.481  | 0 | 0 | 554.472 | 554.472 |
| Perdita ripianata nell'esercizio                                 | 0       | 0 | 0 | 0       | 0 | 0 | 0       | 0       |
| Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio               | 0       | 0 | 0 | 0       | 0 | 0 | 0       | 0       |
| Totale patrimonio netto  | 400.656 | 0 | 0 | 126.962 | 0 | 0 | 554.472 | 955.128 |

## Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

In particolare si forniscono dettagli relativamente alle riserve che compongono il Patrimonio Netto, specificando la loro origine o natura, la loro possibilità di utilizzo ed i limiti di distribuibilità, nonché la loro avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi (art. 2427, punto 7-bis del Codice Civile):

*Legenda colonna "Origine / natura": C = Riserva di capitale; U = Riserva di utili.*

|  | Importo        | Origine / natura | Possibilità di utilizzazione | Quota disponibile | Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi |                   |
|--|----------------|------------------|------------------------------|-------------------|--|-------------------|
|  |                |                  |                              |                   | per copertura perdite  | per altre ragioni |
| Capitale   | 300.000        | C                |                              | 0                 | 0  | 0                 |
| Riserva da soprapprezzo delle azioni                             | 4.000          | C                | A,B                          | 4.000             | 0  | 0                 |
| Riserve di rivalutazione   | 0              |                  |                              | 0                 | 0  | 0                 |
| Riserva legale   | 15.077         | U                | A,B                          | 15.077            | 0  | 0                 |
| Riserve statutarie   | 0              |                  |                              | 0                 | 0  | 0                 |
| Altre riserve  |                |                  |                              |                   |  |                   |
| Riserva straordinaria  | 73.379         | U                | A,B,C                        | 73.379            | 0  | 0                 |
| Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile                | 0              |                  |                              | 0                 | 0  | 0                 |
| Riserva azioni o quote della società controllante                | 0              |                  |                              | 0                 | 0  | 0                 |
| Riserva da rivalutazione delle partecipazioni                    | 0              |                  |                              | 0                 | 0  | 0                 |
| Versamenti in conto aumento di capitale                          | 0              |                  |                              | 0                 | 0  | 0                 |
| Versamenti in conto futuro aumento di capitale                   | 8.200          | C                | A,B                          | 8.200             | 0  | 0                 |
| Versamenti in conto capitale                                     | 0              |                  |                              | 0                 | 0  | 0                 |
| Versamenti a copertura perdite                                   | 0              |                  |                              | 0                 | 0  | 0                 |
| Riserva da riduzione capitale sociale                            | 0              |                  |                              | 0                 | 0  | 0                 |
| Riserva avanzo di fusione  | 0              |                  |                              | 0                 | 0  | 0                 |
| Riserva per utili su cambi non realizzati                        | 0              |                  |                              | 0                 | 0  | 0                 |
| Riserva da conguaglio utili in corso                             | 0              |                  |                              | 0                 | 0  | 0                 |
| Varie altre riserve  | 0              |                  |                              | 0                 | 0  | 0                 |
| Totale altre riserve   | 81.579         |                  | A,B                          | 81.579            | 0  | 0                 |
| Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi | 0              |                  |                              | 0                 | 0  | 0                 |
| Utili portati a nuovo  | 0              |                  |                              | 0                 | 0  | 0                 |
| Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio               | 0              |                  |                              | 0                 | 0  | 0                 |
| <b>Totale</b>  | <b>400.656</b> |                  |                              | <b>100.656</b>    | <b>0</b>   | <b>0</b>          |

|                             |  |  |  |         |  |  |
|-----------------------------|--|--|--|---------|--|--|
| Quota non distribuibile     |  |  |  | 100.656 |  |  |
| Residua quota distribuibile |  |  |  | 0       |  |  |

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

Al 31/12/2021 il capitale sociale risulta sottoscritto per € 300.000, le azioni hanno un valore unitario di € 10, corrispondenti a n. 30.000 azioni.

Il Capitale è stato versato per € 221.250.

### Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2021 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.

|                               | Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato |
|-------------------------------|--|
| Valore di inizio esercizio    | 21.304   |
| Variazioni nell'esercizio     |  |
| Accantonamento nell'esercizio | 17.926   |
| Utilizzo nell'esercizio       | 0  |
| Altre variazioni              | (8.060)  |
| Totale variazioni             | 9.866  |
| Valore di fine esercizio      | 31.170   |

## Debiti

### Variazioni e scadenza dei debiti

La composizione dei debiti, le variazioni delle singole voci, e la suddivisione per scadenza sono rappresentate nel seguente prospetto (art. 2427, punto 4 del Codice Civile).

La società si è avvalsa della facoltà di non utilizzare il criterio del costo ammortizzato e di non attualizzare tali debiti.

Tra i debiti vs altri finanziatori, sono iscritti i debiti come di seguito:

| Fornitore                             | Ammontare |
|---------------------------------------|-----------|
| FACTOR ILLIMITY                       | € 13.969  |
| DEBITI V/ SOCIETA' FINANZIARIE SIMEST | € 44.953  |
| CREVAL ANTICIPI FATTURE               | € 248.661 |

|   | 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  | 0                          | 0                         | 0                        | 0                                | 0                                | 0   |
| Obbligazioni convertibili                                       | 0                          | 0                         | 0                        | 0                                | 0                                | 0   |
| Debiti verso soci per finanziamenti                             | 0                          | 0                         | 0                        | 0                                | 0                                | 0   |
| Debiti verso banche   | 1.184.461                  | 25.203                    | 1.209.664                | 677.589                          | 532.075                          | 0   |
| Debiti verso altri finanziatori                                 | 208.734                    | 98.850                    | 307.584                  | 262.631                          | 44.953                           | 0   |
| Acconti   | 0                          | 0                         | 0                        | 0                                | 0                                | 0   |
| Debiti verso fornitori  | 581.805                    | 7.304                     | 589.109                  | 589.109                          | 0                                | 0   |
| Debiti rappresentati da titoli di credito                       | 0                          | 0                         | 0                        | 0                                | 0                                | 0   |
| Debiti verso imprese controllate                                | 0                          | 10.650                    | 10.650                   | 10.650                           | 0                                | 0   |
| Debiti verso imprese collegate                                  | 0                          | 0                         | 0                        | 0                                | 0                                | 0   |
| Debiti verso controllanti                                       | 0                          | 0                         | 0                        | 0                                | 0                                | 0   |
| Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 0                          | 0                         | 0                        | 0                                | 0                                | 0   |
| Debiti tributari  | 158.684                    | 271.876                   | 430.560                  | 346.601                          | 83.959                           | 0   |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale      | 109.152                    | 34.304                    | 143.456                  | 143.456                          | 0                                | 0   |
| Altri debiti  | 80.857                     | 31.051                    | 111.908                  | 111.908                          | 0                                | 0   |
| <b>Totale debiti</b>  | <b>2.323.693</b>           | <b>479.238</b>            | <b>2.802.931</b>         | <b>2.141.944</b>                 | <b>660.987</b>                   | <b>0</b>                                    |

## Debiti verso banche

| Descrizione                                  | Esercizio precedente | Esercizio corrente | Variazione |
|--|----------------------|--------------------|------------|
| a) Debiti verso banche esig. entro esercizio | 568.693              | 677.589            | 108.896    |
| Aperture credito                             |                      |                    |            |
| Conti correnti passivi                       | 493.657              | 553.892            | 60.235     |
| Mutui  | 75.036               | 123.697            | 48.661     |
| Anticipi su crediti                          |                      |                    |            |
| Altri debiti:                                |                      |                    |            |
| - altri                                      |                      |                    |            |
| b) Debiti verso banche esig. oltre esercizio | 615.768              | 532.075            | -83.693    |
| Aperture credito                             |                      |                    |            |
| Conti correnti passivi                       |                      |                    |            |
| Mutui  | 615.768              | 532.075            | -83.693    |
| Anticipi su crediti                          |                      |                    |            |
| Altri debiti:                                |                      |                    |            |

|                            |           |           |        |
|----------------------------|-----------|-----------|--------|
| - altri                    |           |           |        |
| Totale debiti verso banche | 1.184.461 | 1.209.664 | 25.203 |

## Debiti verso fornitori

| Descrizione                             | Esercizio precedente | Esercizio corrente | Variazione |
|---|----------------------|--------------------|------------|
| a) Debiti v/fornitori entro l'esercizio | 581.805              | 589.109            | 7.304      |
| Fornitori entro esercizio:              | 209.895              | 232.509            | 22.614     |
| - altri                                 | 209.895              | 232.509            | 22.614     |
| Fatture da ricevere entro esercizio:    | 371.909              | 356.600            | -15.309    |
| - altri                                 | 371.909              | 356.600            | -15.309    |
| Arrotondamento                          | 1                    |                    |            |
| b) Debiti v/fornitori oltre l'esercizio |                      |                    |            |
| Fornitori oltre l'esercizio:            |                      |                    |            |
| - altri                                 |                      |                    |            |
| Fatture da ricevere oltre esercizio:    |                      |                    |            |
| - altri                                 |                      |                    |            |
| Arrotondamento                          |                      |                    |            |
| Totale debiti verso fornitori           | 581.805              | 589.109            | 7.304      |

## Debiti tributari

| Descrizione                                       | Esercizio precedente | Variazione | Esercizio corrente |
|---|----------------------|------------|--------------------|
| Debito IRPEF/IRES                                 | 30.720               | 215.062    | 245.782            |
| Debito IRAP                                       | 14.005               | 36.517     | 50.522             |
| Imposte e tributi comunali                        |                      |            |                    |
| Erario c.to IVA                                   | 67.443               | 25.503     | 92.946             |
| Erario c.to ritenute dipendenti                   |                      |            |                    |
| Erario c.to ritenute professionisti/collaboratori |                      |            |                    |
| Erario c.to ritenute agenti                       |                      |            |                    |
| Erario c.to ritenute altro                        | 46.516               | -5.291     | 41.225             |
| Addizionale comunale                              |                      |            |                    |
| Addizionale regionale                             |                      |            |                    |
| Imposte sostitutive                               |                      | 85         | 85                 |
| Condoni e sanatorie                               |                      |            |                    |
| Debiti per altre imposte                          |                      |            |                    |
| Arrotondamento                                    |                      |            |                    |
| Totale debiti tributari                           | 158.684              | 271.876    | 430.560            |

Le imposte per l'esercizio ammontano a complessivi Euro 267.320.

lo scaduto relativo ad imposte IRES ed IRAP per i quali sono in corso rateizzazioni ammonta a complessivi Euro 28.984, la restante parte dei debiti tributari scadenti oltre l'esercizio si riferisce al Debito IVA relativo ad esercizi precedenti.

## Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale

| Descrizione   | Esercizio precedente | Esercizio corrente | Variazione |
|---|----------------------|--------------------|------------|
| Debito verso Inps   | 7.798                | 9.875              | 2.077      |
| Debiti verso Inail  | 440                  | 771                | 331        |
| Debiti verso Enasarco   |                      |                    |            |
| Altri debiti verso Istituti di previdenza e sicurezza sociale | 100.914              | 132.810            | 31.896     |
| Arrotondamento  |                      |                    |            |
| Totale debiti previd. e assicurativi                          | 109.152              | 143.456            | 34.304     |

## Altri debiti

| Descrizione                            | Esercizio precedente | Esercizio corrente | Variazione |
|--|----------------------|--------------------|------------|
| a) Altri debiti entro l'esercizio      | 80.857               | 111.908            | 31.051     |
| Debiti verso dipendenti/assimilati     | 35.649               | 41.897             | 6.248      |
| Debiti verso amministratori e sindaci  |                      |                    |            |
| Debiti verso soci                      |                      |                    |            |
| Debiti verso obbligazionisti           |                      |                    |            |
| Debiti per note di credito da emettere |                      |                    |            |
| Altri debiti:                          |                      |                    |            |
| - altri                                | 45.208               | 70.011             | 24.803     |
| b) Altri debiti oltre l'esercizio      |                      |                    |            |
| Debiti verso dipendenti/assimilati     |                      |                    |            |
| Debiti verso amministratori e sindaci  |                      |                    |            |
| Debiti verso soci                      |                      |                    |            |
| Debiti verso obbligazionisti           |                      |                    |            |
| Altri debiti:                          |                      |                    |            |
| - altri                                |                      |                    |            |
| Totale Altri debiti                    | 80.857               | 111.908            | 31.051     |

I debiti vs dipendenti ed assimilati si riferiscono a stipendi e competenze pagate in gennaio 2022.

## Suddivisione dei debiti per area geografica

Si fornisce, inoltre, un prospetto informativo sulla ripartizione dei debiti in base alle aree geografiche di operatività del soggetto creditore.

| Area geografica                     | Italia    | Resto del Mondo | Totale    |
|-------------------------------------|-----------|-----------------|-----------|
| Obbligazioni                        | -         | -               | 0         |
| Obbligazioni convertibili           | -         | -               | 0         |
| Debiti verso soci per finanziamenti | -         | -               | 0         |
| Debiti verso banche                 | 1.209.664 | -               | 1.209.664 |
| Debiti verso altri finanziatori     | 307.584   | -               | 307.584   |
| Acconti                             | -         | -               | 0         |

|   |                  |               |                  |
|---|------------------|---------------|------------------|
| Debiti verso fornitori  | 589.109          | -             | 589.109          |
| Debiti rappresentati da titoli di credito                       | -                | -             | 0                |
| Debiti verso imprese controllate                                | -                | 10.650        | 10.650           |
| Debiti verso imprese collegate                                  | -                | -             | 0                |
| Debiti verso imprese controllanti                               | -                | -             | 0                |
| Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | -                | -             | 0                |
| Debiti tributari  | 430.560          | -             | 430.560          |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale      | 143.456          | -             | 143.456          |
| Altri debiti  | 111.908          | -             | 111.908          |
| <b>Debiti</b>   | <b>2.792.281</b> | <b>10.650</b> | <b>2.802.931</b> |

### Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Si fornisce un ulteriore dettaglio relativamente ai debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali (art. 2427, punto 6 del Codice Civile):

|   | 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  | 0                                  | 0                         | 0                                      | 0   | 0                                      | 0                |
| Obbligazioni convertibili                                       | 0                                  | 0                         | 0                                      | 0   | 0                                      | 0                |
| Debiti verso soci per finanziamenti                             | 0                                  | 0                         | 0                                      | 0   | 0                                      | 0                |
| Debiti verso banche   | 0                                  | 0                         | 0                                      | 0   | 1.209.664                              | 1.209.664        |
| Debiti verso altri finanziatori                                 | 0                                  | 0                         | 0                                      | 0   | 307.584                                | 307.584          |
| Acconti   | 0                                  | 0                         | 0                                      | 0   | 0                                      | 0                |
| Debiti verso fornitori  | 0                                  | 0                         | 0                                      | 0   | 589.109                                | 589.109          |
| Debiti rappresentati da titoli di credito                       | 0                                  | 0                         | 0                                      | 0   | 0                                      | 0                |
| Debiti verso imprese controllate                                | 0                                  | 0                         | 0                                      | 0   | 10.650                                 | 10.650           |
| Debiti verso imprese collegate                                  | 0                                  | 0                         | 0                                      | 0   | 0                                      | 0                |
| Debiti verso controllanti                                       | 0                                  | 0                         | 0                                      | 0   | 0                                      | 0                |
| Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 0                                  | 0                         | 0                                      | 0   | 0                                      | 0                |
| Debiti tributari  | 0                                  | 0                         | 0                                      | 0   | 430.560                                | 430.560          |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale      | 0                                  | 0                         | 0                                      | 0   | 143.456                                | 143.456          |
| Altri debiti  | 0                                  | 0                         | 0                                      | 0   | 111.908                                | 111.908          |
| <b>Totale debiti</b>  | <b>0</b>                           | <b>0</b>                  | <b>0</b>                               | <b>0</b>                                  | <b>2.802.931</b>                       | <b>2.802.931</b> |



## Debiti relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

Conformemente alle disposizioni di cui all'art. 2427, punto 6-ter del Codice Civile, si specifica che non sussistono debiti derivanti da operazioni che prevedono l'obbligo per il venditore di riacquistare a termine:

## Ratei e risconti passivi

Si fornisce l'indicazione della composizione e dei movimenti della voce in esame (art. 2427, punto 7 del Codice Civile).

Nell' iscrizione così come nel riesame dei ratei passivi di durata pluriennale è stata verificata l'esistenza ovvero la permanenza della condizione temporale. Laddove tale condizione risulta cambiata sono state apportate le opportune variazioni.

Riguardano principalmente assicurazioni, tasse locali ed altri costi aventi durata pluriennale.

|                                 | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Ratei passivi                   | 0                          | 31.545                    | 31.545                   |
| Risconti passivi                | 33.200                     | (33.200)                  | 0                        |
| Totale ratei e risconti passivi | 33.200                     | (1.655)                   | 31.545                   |

## Nota integrativa, conto economico

### Valore della produzione

Si fornisce l'indicazione della composizione del valore della produzione, nonché le variazioni intervenute nelle singole voci, rispetto all'esercizio precedente:

| Descrizione  | Esercizio precedente | Esercizio corrente | Variazione | Var. % |
|--|----------------------|--------------------|------------|--------|
| Ricavi vendite e prestazioni   | 1.727.335            | 3.105.266          | 1.377.931  | 79,77  |
| Variazione delle rimanenze di prodotti in lavorazione, semilavorati e finiti | -146.468             | 22.563             | 169.031    |        |
| Variazioni lavori in corso su ordinazione                                    |                      |                    |            |        |
| Incrementi immobilizzazioni per lavori interni                               |                      |                    |            |        |
| Altri ricavi e proventi  | 126.857              | 103.255            | -23.602    | -18,61 |
| Totali   | 1.707.724            | 3.231.084          | 1.523.360  |        |

La voce "Altri ricavi e proventi" comprende, sopravvenienze attive per Euro 77.189, oltre credito da SupeAce per Euro 2.285.= un contributo in conto esercizio per il progetto "INNOVATION MANAGER." per

Euro 9.067.=, un contributo all'occupazione di Euro 800.= ed un contributo "Programma Operativo Regionale FESR Id 10230669 per Euro 11.842.=

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

Conformemente alle disposizioni di cui al punto 10) dell'art. 2427, si segnala che sono presenti ricavi per prestazioni effettuate nei confronti della controllata F and M Engenharia Ltda per complessivi Euro 44.212.

| Area geografica | Valore esercizio corrente |
|-----------------|---------------------------|
| Italia          | 3.061.054                 |
| Brasile         | 44.212                    |
| Totale          | 3.105.266                 |

### Costi della produzione

Nel prospetto che segue viene evidenziata la composizione e la movimentazione della voce "Costi della produzione".

| Descrizione  | Esercizio precedente | Esercizio corrente | Variazione     | Var. % |
|--|----------------------|--------------------|----------------|--------|
| Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci                   | 59.206               | 82.559             | 23.353         | 39,44  |
| Per servizi  | 1.072.362            | 1.599.756          | 527.394        | 49,18  |
| Per godimento di beni di terzi                                       | 107.033              | 168.424            | 61.391         | 57,36  |
| Per il personale:  |                      |                    |                |        |
| a) salari e stipendi   | 203.082              | 282.137            | 79.055         | 38,93  |
| b) oneri sociali   | 31.714               | 55.892             | 24.178         | 76,24  |
| c) trattamento di fine rapporto                                      | 11.575               | 17.926             | 6.351          | 54,87  |
| d) trattamento di quiescenza e simili                                |                      |                    |                |        |
| e) altri costi   |                      |                    |                |        |
| Ammortamenti e svalutazioni:   |                      |                    |                |        |
| a) immobilizzazioni immateriali                                      | 16.380               | 12.344             | -4.036         | -24,64 |
| b) immobilizzazioni materiali  | 15.672               | 16.209             | 537            | 3,43   |
| c) altre svalut.ni delle immobilizzazioni                            |                      |                    |                |        |
| d) svalut.ni crediti att. circolante                                 |                      |                    |                |        |
| Variazioni delle rimanenze di materie, sussidiarie, di cons. e merci |                      |                    |                |        |
| Accantonamento per rischi  |                      |                    |                |        |
| Altri accantonamenti   |                      |                    |                |        |
| Oneri diversi di gestione  | 66.283               | 120.873            | 54.590         | 82,36  |
| Arrotondamento   |                      |                    |                |        |
| <b>Totali</b>  | <b>1.583.307</b>     | <b>2.356.120</b>   | <b>772.813</b> |        |

## Proventi e oneri finanziari

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

Conformemente alle disposizioni di cui al punto 12) dell'art. 2427 del Codice Civile si fornisce il dettaglio relativo all'ammontare degli interessi e degli altri oneri finanziari relativi a prestiti obbligazionari, a debiti verso banche ed altri.

|                         | Interessi e altri oneri finanziari |
|-------------------------|------------------------------------|
| Prestiti obbligazionari | 0                                  |
| Debiti verso banche     | 47.722                             |
| Altri                   | 8.961                              |
| Totale                  | 56.683                             |

Si riporta, inoltre, un dettaglio relativo alla composizione della voce "C.16.d) Proventi diversi dai precedenti".

| Descrizione  | Controllate | Collegate | Controllanti | Sottoposte al controllo delle controllanti | Altre | Totale |
|--|-------------|-----------|--------------|--|-------|--------|
| Interessi su prestiti obbligazionari                             |             |           |              |  |       |        |
| Interessi su titoli  |             |           |              |  |       |        |
| Interessi bancari e postali                                      |             |           |              |  |       |        |
| Interessi su finanziamenti                                       |             |           |              |  |       |        |
| Interessi da crediti commerciali                                 |             |           |              |  |       |        |
| Altri interessi attivi   | 3.511       |           |              |  |       | 3.511  |
| Utili spettanti ad associato in partecipazione di capitale/misto |             |           |              |  |       |        |
| Altri proventi   |             |           |              |  |       |        |
| Totali   |             |           |              |  | 3.511 | 3.511  |

Si segnala che l'intero importo relativo ad interessi attivi è iscritto nei confronti della controllata F and Merola Engenharia Ltda .

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

#### Imposte sul reddito d'esercizio

La composizione della voce del Bilancio "Imposte sul reddito dell'esercizio" è esposta nella seguente tabella:

| Descrizione | Esercizio precedente | Variazione | Var.% | Esercizio corrente |
|-------------|----------------------|------------|-------|--------------------|
|-------------|----------------------|------------|-------|--------------------|

|   |               |                |          |                |
|---|---------------|----------------|----------|----------------|
| Imposte correnti                                      | 20.254        | 247.066        | 1.219,84 | 267.320        |
| Imposte relative a esercizi precedenti                |               |                |          |                |
| Imposte differite                                     |               |                |          |                |
| Imposte anticipate                                    |               |                |          |                |
| Proventi / oneri da adesione al regime di trasparenza |               |                |          |                |
| Proventi / oneri da adesione al consolidato fiscale   |               |                |          |                |
| <b>Totali</b>   | <b>20.254</b> | <b>247.066</b> |          | <b>267.320</b> |

## Nota integrativa, rendiconto finanziario

Come evidenziato dallo schema del rendiconto finanziario, predisposto con il metodo indiretto, nell'esercizio si è registrato un incremento della liquidità per euro 101.654.

## Nota integrativa, altre informazioni

### Dati sull'occupazione

Conformemente alle disposizioni di cui al punto 15) dell'art. 2427 del Codice Civile, si forniscono di seguito i dati relativi alla composizione media del personale dipendente alla data del 31/12/2021.

|                          | Numero medio |
|--------------------------|--------------|
| Dirigenti                | 0            |
| Quadri                   | 0            |
| Impiegati                | 6            |
| Operai                   | 0            |
| Altri dipendenti         | 3            |
| <b>Totale Dipendenti</b> | <b>9</b>     |

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

Il seguente prospetto evidenzia i compensi, le anticipazioni, i crediti concessi agli Amministratori e ai membri del Collegio Sindacale, nonché gli impegni assunti per loro conto per l'esercizio al 31/12/2021, come richiesto dal punto 16 dell'art. 2427 del Codice Civile.

|   | Amministratori | Sindaci |
|---|----------------|---------|
| Compensi  | 49.000         | 7.800   |
| Anticipazioni   | 0              | 0       |
| Crediti   | 0              | 0       |
| Impegni assunti per loro conto per effetto di garanzie prestate | 0              | 0       |

## Compensi al revisore legale o società di revisione

Ai sensi dell'art. 2427 punto 16-bis si fornisce di seguito il dettaglio dei corrispettivi spettanti al revisore legale, per le prestazioni rese, distinte tra servizi di revisione legale e altri servizi.

|   | Valore |
|---|--------|
| Revisione legale dei conti annuali  | 5.196  |
| Altri servizi di verifica svolti  | 0      |
| Servizi di consulenza fiscale   | 0      |
| Altri servizi diversi dalla revisione contabile                               | 0      |
| Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione | 5.196  |

## Categorie di azioni emesse dalla società

Come prescritto dal punto 17 dell'art. 2427 del Codice Civile, i dati sulle azioni che compongono il capitale sociale e il numero ed il valore nominale delle azioni sottoscritte nell'esercizio sono desumibili dal prospetto che segue.

| Descrizione | Consistenza iniziale, valore nominale | Consistenza finale, valore nominale |
|-------------|---------------------------------------|-------------------------------------|
| Ordinarie   | 300.000                               | 300.000                             |
| Totale      | 300.000                               | 300.000                             |

## Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Ai sensi dell'art. 2427 n. 9 c.c. si segnala che non sono presenti impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale.

## Informazioni sulle operazioni con parti correlate

Ai sensi dell'art. 2427 punto 22-bis si segnala che nell'esercizio le operazioni effettuate con parti correlate sono state effettuate a normali condizioni di mercato. In ogni caso nella tabella seguente vengono esposte le operazioni con parti correlate:

| Voce   | Soc. controll. | Soc. colleg. | Dirigenti | Altre parti corr. |
|--------|----------------|--------------|-----------|-------------------|
| Ricavi | 44.212         |              |           |                   |
| Costi  |                |              |           |                   |

|                           |         |  |  |  |
|---------------------------|---------|--|--|--|
| Proventi/Oneri finanziari | 3.511   |  |  |  |
| Crediti finanziari        | 270.382 |  |  |  |
| Crediti commerciali       | 315.768 |  |  |  |
| Debiti finanziari         |         |  |  |  |
| Debiti commerciali        | 10.650  |  |  |  |
|                           |         |  |  |  |
|                           |         |  |  |  |

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

Ai sensi dell'art. 2427 n. 22 quater) c.c. le informazioni sono contenute nell'allagata relazione sulla gestione.

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

Ai sensi dell'art. 2427 bis, comma 1, numero 1) del Codice Civile, si informa che la Società non utilizza strumenti derivati.

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

#### Destinazione del risultato d'esercizio

Ai sensi dell'art. 2427 n. 22-septies si propone all'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio la seguente destinazione dell'utile di esercizio:

| Descrizione                                | Valore  |
|--|---------|
| Utile dell'esercizio:                      |         |
| - a Riserva legale                         | 27.724  |
| - a Riserva straordinaria                  | 526.748 |
| - a copertura perdite precedenti           |         |
| - a dividendo                              |         |
| - a riserva indisponibile ex D.L. 104/2020 |         |
|  |         |
| - a nuovo                                  |         |
| Totale                                     | 554.472 |

### Tempi di pagamento delle transazioni commerciali

Ai sensi dell'art. 7-ter D. Lgs. 231/2002 si segnala che il tempo medio di pagamento dei fornitori nelle transazioni commerciali è mediamente pari a 30 giorni fine mese dalla data di ricezione della fattura. Eventuali ritardi fisiologici rispetto al termine pattuito sono limitati a 10 giorni lavorativi.

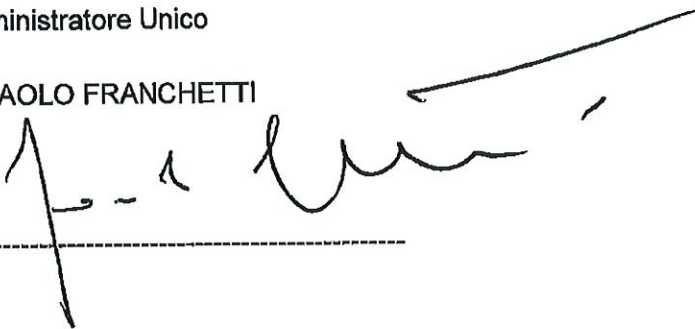
Le politiche commerciali della società non prevedono richieste nei confronti dei fornitori per ottenere particolari dilazioni.

### Dichiarazione di conformità del bilancio

ARZIGNANO, 31 MARZO 2022

L'Amministratore Unico

Ing. PAOLO FRANCHETTI



A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Paolo Franchetti', is written over a horizontal dashed line. A long, thin arrow points from the signature towards the right side of the page.

Il sottoscritto FRANCHETTI PAOLO, in qualità di Amministratore, consapevole delle responsabilità penali ex art. 76 del D.P.R. 445/2000 in caso di falsa o mendace dichiarazione, attesta, ai sensi dell'art.47 del medesimo decreto, la corrispondenza del documento informatico in formato XBRL contenente lo Stato Patrimoniale, il Conto Economico, il Rendiconto Finanziario e la presente Nota integrativa a quelli conservati agli atti della società.

# FRANCHETTI SPA

Sede in ARZIGNANO PIAZZALE DELLA VITTORIA 7  
Capitale sociale Euro 300.000,00 di cui Euro 180.000,00 versati  
Registro Imprese di Vicenza n. 03835470240 - C.F. 03835470240  
R.E.A. di Vicenza n. 357868 - Partita IVA 03835470240

## RELAZIONE SULLA GESTIONE DEL BILANCIO AL 31/12/2021

Signori Azionisti

a corredo del bilancio di esercizio relativo al periodo chiuso al 31/12/2021 forniamo la presente Relazione sulla gestione, redatta ai sensi dell'art. 2428 Codice Civile, con l'obiettivo di rendere un quadro informativo fedele, equilibrato ed esauriente in merito alla situazione della società, all'andamento ed al risultato della gestione, nonché alle attività svolte dalla società nell'esercizio; vengono altresì fornite le informazioni sui rischi a cui la società è esposta.

### ATTIVITÀ DELLA SOCIETÀ

L'esercizio appena chiuso ha evidenziato un andamento economico positivo con un utile netto di Euro 554.472, dopo aver rilevato imposte dirette di Euro 226.402 per IRES e di Euro 40.917 per IRAP.

I ricavi delle vendite e delle prestazioni realizzate nell'esercizio 2021 evidenziano un incremento rispetto a quelli realizzati nell'anno 2020; si è infatti passati da Euro 1.727.335 a Euro 3.105.266 (+80%).

L'aumento è principalmente da imputarsi alle maggiori richieste di prestazioni ingegneristiche, specifiche e peculiari del nostro settore di appartenenza. Durante il 2021, i mercati italiano, ma anche europeo e mondiale in genere, legati alla manutenzione delle grandi infrastrutture viarie hanno lavorato su livelli di business maggiori rispetto agli anni precedenti e la detenzione di specifiche competenze della società ha permesso di beneficiare di effetti positivi di tale situazione.

Nell'esercizio sono comunque continuati gli sforzi commerciali tesi ad incrementare la penetrazione del mercato di riferimento, stringendo accordi con specifiche associazioni a cui appartengono i maggiori gruppi concessionari di strade e autostrade e dei relativi ponti e viadotti stradali e ferroviari. Come sapete, il fiore all'occhiello che contraddistingue la Società è costituito dalla creazione e dall'utilizzo di specifici software che, alimentati dei dati di input rivenienti dalle ispezioni dei manufatti, restituiscono le informazioni della cosiddetta manutenzione predittiva, necessaria per allocare risorse economiche in un adeguato arco temporale per la sistemazione delle infrastrutture maggiormente ammalorate.

Anche il PNRR, istituito nel 2021, ha previsto 30 miliardi di Euro da destinare alla manutenzione delle infrastrutture di cui in argomento e ciò verrà in aiuto – a cascata – a tutti gli operatori che saranno coinvolti nei lavori, quindi anche alla Società. Detti fondi saranno allocati nel corso del 2022 e, quindi, pronti per l'utilizzo nell'anno successivo.

Rimane sempre da gestire il lungo lasso di tempo intercorrente tra la sottoscrizione degli accordi quadro con gli Enti committenti, il rilascio dei contratti applicativi sottostanti e la conseguente autorizzazione all'emissione della fattura.

Oggi la società annovera tra i propri clienti i maggiori concessionari di strade e autostrade, oltre che



di ferrovie, italiani.

L'incremento dei ricavi e la gestione dei tempi di realizzo hanno implicato ovviamente anche il sostentamento di essi attraverso il finanziamento dei vari contratti. Gli istituti di credito con i quali opera la società hanno accompagnato la crescita con linee di credito dedicate.

Si è, inoltre, intrapreso un percorso di efficientamento dei costi di produzione con importanti impatti in termini di miglioramento della marginalità.

Infine, i progetti avviati negli scorsi anni e la realizzazione del portafoglio ordini già acquisito, che continuerà ad essere incrementato anche in corso d'anno, permetteranno alla società di incrementare leggermente il livello di fatturato e di consolidare il volume d'affari.

La Società, verso la fine del 2021, ha iniziato un percorso propedeutico di preparazione alla quotazione in Borsa, ovvero per l'ammissione alle negoziazioni sul sistema multilaterale di negoziazione denominato "Euronext Growth Milan" delle azioni di Franchetti S.p.A.

Con tale operazione la Vostra società si pone l'obiettivo di incrementare per via esogena la crescita della struttura aziendale.

## SITUAZIONE DELLA SOCIETÀ E ANDAMENTO DELLA GESTIONE

L'esercizio si è chiuso con un utile pari a Euro 554.472.

A mezzo dei prospetti che seguono Vi forniamo una rappresentazione riepilogativa della situazione patrimoniale e dell'andamento economico della gestione aziendale nel corso dell'esercizio, evidenziando i fattori sopra esposti:

| Conto economico  | 2021               | 2020               |
|--|--------------------|--------------------|
| Ricavi delle vendite e prestazioni                           | 3.105.266          | 1.727.335          |
| + Vari. Rimze di prodotti in corso d.l.,semilavoratie finiti | 22.563             | (146.468)          |
| + Altri ricavi e proventi                                    | 103.255            | 126.857            |
| <b>Valore della produzione</b>                               | <b>3.231.084</b>   | <b>1.707.724</b>   |
| - Costi Materie prime e Variazioni rimanenze                 | (82.559)           | (59.206)           |
| - Costi per servizi  | (1.599.756)        | (1.072.362)        |
| - Costi per godimento beni di terzi                          | (168.424)          | (107.033)          |
| - Costi del personale  | (355.955)          | (246.371)          |
| - Oneri diversi di gestione                                  | (120.873)          | (66.283)           |
| <b>Totale costi di produzione</b>                            | <b>(2.327.567)</b> | <b>(1.551.255)</b> |
| <b>EBITDA</b>  | <b>903.517</b>     | <b>156.469</b>     |
| <b>EBITDA Margin</b>   | <b>28%</b>         | <b>9,2%</b>        |
| - Ammortamenti immateriali                                   | (12.344)           | (16.380)           |
| - Ammortamenti materiali                                     | (16.209)           | (15.672)           |
| <b>EBIT</b>  | <b>874.964</b>     | <b>124.417</b>     |
| + Altri proventi finanziari                                  | 3.511              |                    |
| - Oneri finanziari   | (56.683)           | (40.682)           |
| <b>Risultato ante imposte</b>                                | <b>821.792</b>     | <b>83.735</b>      |
| - Imposte sul reddito d'esercizio                            | (267.320)          | (20.254)           |
| <b>Utile (perdita) d'esercizio</b>                           | <b>554.472</b>     | <b>63.481</b>      |

| Stato patrimoniale                          | 2021             | 2020             |
|---|------------------|------------------|
| + Rimanenze                                 | 179.402          | 156.842          |
| + Crediti commerciali                       | 1.545.724        | 925.333          |
| - Debiti commerciali                        | (589.109)        | (581.805)        |
| <b>Capitale circolante commerciale</b>      | <b>1.136.017</b> | <b>500.370</b>   |
| + Altre Attività                            | 425.018          | 207.051          |
| - Altre passività                           | (728.119)        | (381.893)        |
| <b>Capitale circolante netto</b>            | <b>832.916</b>   | <b>325.528</b>   |
| + Immobilizzazioni immateriali              | 244.978          | 143.380          |
| + Immobilizzazioni materiali                | 59.836           | 42.433           |
| + Immobilizzazioni finanziarie              | 473.288          | 487.940          |
| + Altre attività fisse                      |                  |                  |
| <b>Capitale investito lordo</b>             | <b>1.611.018</b> | <b>999.281</b>   |
| - TFR                                       | (31.170)         | (21.304)         |
| - Altri fondi                               |                  |                  |
| <b>Capitale investito netto</b>             | <b>1.579.848</b> | <b>977.977</b>   |
| + Debiti vs banche a breve termine          | 940.220          | 713.782          |
| + Debiti verso banche a medio/lungo termine | 577.028          | 679.413          |
| <b>Totale debiti finanziari</b>             | <b>1.517.248</b> | <b>1.393.195</b> |
| - Disponibilità liquide                     | (543.396)        | (441.742)        |
| - Altre attività finanziarie                | (349.132)        | (374.132)        |
| <b>Posizione finanziaria netta</b>          | <b>624.720</b>   | <b>577.321</b>   |
| + Capitale sociale                          | 300.000          | 300.000          |
| + Riserve                                   | 100.656          | 37.175           |
| + Risultato d'esercizio                     | 554.472          | 63.481           |
| <b>Totale patrimonio netto</b>              | <b>955.128</b>   | <b>400.656</b>   |
| <b>Totale fonti e PN</b>                    | <b>1.579.848</b> | <b>977.977</b>   |

A supporto dei dati esposti nei prospetti, si aggiungono le seguenti note di commento sui vari aspetti della gestione.

## **CONTINUITÀ AZIENDALE**

Sulla base dei risultati poc'anzi commentati, si ritiene che non vi siano dubbi circa l'esistenza del presupposto della continuità aziendale per i motivi illustrati.

Inoltre, le prospettive della società sono di un incremento del fatturato e della marginalità, sia in relazione allo sviluppo del know-how informatico, sia alle sempre più specifiche metodologie organizzative interne.

Tutto ciò comporta un continuo miglioramento del trend economico aziendale che condurrà al conseguimento di utili più che apprezzabili che garantiranno la continuità aziendale.

L'obiettivo della società resta sempre quello di creare, replicando il modello italiano, tante filiali estere nei principali Paesi europei, ma anche extra continente, al fine di intervenire sul maggior

numero di infrastrutture.

## **CONGIUNTURA GENERALE E ANDAMENTO DEI MERCATI IN CUI OPERA LA SOCIETÀ**

L'economia globale nel corso dell'anno 2021 ha continuato a beneficiare degli effetti della campagna di vaccinazione e delle politiche espansive delle autorità monetarie e fiscali. Segnali di rallentamento sono tuttavia emersi negli ultimi mesi a seguito di rigidità dell'offerta che, insieme all'incremento del prezzo delle materie prime e dei prodotti energetici, stanno determinando anche pressioni sui prezzi più persistenti del previsto; in base a quanto attualmente valutabile, gli effetti sulle aspettative di inflazione a lungo termine sono stati finora di lieve entità. Sui mercati finanziari gli spread sovrani di alcuni paesi dell'area dell'euro hanno registrato un marcato aumento tra la fine di ottobre e l'inizio di novembre in connessione con i timori di un'eventuale riduzione dell'accomodamento monetario.

In Italia i rischi per la stabilità finanziaria sono moderati; persistono vulnerabilità di medio termine collegate soprattutto con la possibilità che la crescita economica, attualmente solida, perda di intensità. I programmi di acquisto di titoli pubblici e privati dell'Eurosistema contribuiscono a mantenere distese le condizioni di finanziamento sui mercati, anche nel comparto dei titoli di Stato. Gli spread sulle obbligazioni private rimangono su livelli storicamente bassi, sia nel segmento investment grade sia in quello high yield. La progressiva riduzione dei tassi di insolvenza delle imprese, resa possibile dal buon andamento dell'economia, attenua il rischio di bruschi cali dei corsi obbligazionari.

Prosegue la graduale ripresa del mercato immobiliare, in linea con l'evoluzione del quadro congiunturale. I rischi per la stabilità finanziaria derivanti da questo settore rimangono contenuti, diversamente da quanto si osserva in altri paesi europei, dove i prezzi degli immobiliari stanno crescendo in modo marcato ed emergono segnali di una loro sopravvalutazione.

I rischi connessi con la situazione finanziaria delle famiglie restano nel complesso limitati. Il miglioramento ciclico e i provvedimenti di sostegno si sono tradotti in una crescita complessiva del risparmio e della ricchezza finanziaria, sebbene non omogenea tra le diverse categorie di famiglie. L'indebitamento, in moderato aumento, rimane basso nel confronto internazionale; la capacità di rimborso dei prestiti è buona, anche grazie ai bassi tassi di interesse; la quota di debito detenuto dai nuclei finanziariamente vulnerabili è relativamente contenuta.

La ripresa della redditività, l'abbondante liquidità accumulata nel periodo della pandemia e le favorevoli condizioni di accesso al credito contribuiscono a un significativo miglioramento dei bilanci delle imprese. Grazie alla solida ripresa dell'economia, la progressiva riduzione delle misure pubbliche di sostegno sta avvenendo senza indurre tensioni. Rischi potrebbero derivare nel corso dell'anno 2022 da un'evoluzione del quadro economico e della redditività delle aziende meno favorevole delle attese.

L'invasione militare dell'Ucraina da parte della Russia, iniziata il 24 febbraio 2022, ha generato un impatto significativo anche a livello economico. L'Unione europea, gli Stati Uniti e vari altri paesi (tra cui Gran Bretagna, Giappone e Svizzera) hanno applicato sanzioni nei confronti della Russia e della Bielorussia che fanno sentire i propri effetti sugli equilibri delle imprese che sono interconnesse a livello commerciale, produttivo e finanziario con i paesi sanzionati. La risposta russa non si è fatta attendere, con la predisposizione di una lista di paesi ostili (tra cui l'Italia) che implica il divieto di import-export su prodotti finiti e materie prime da e verso questi paesi. Le conseguenze delle tensioni internazionali e di queste sanzioni, sia sull'economia russa ma anche su quella degli altri Paesi, sono ancora difficilmente quantificabili. È tuttavia facilmente prevedibile una forte decrescita dei flussi commerciali con la Russia e un consistente aumento del costo delle materie prime, a partire da gas e petrolio.

## POLITICA DEGLI INVESTIMENTI

Gli investimenti effettuati nell'esercizio sono di seguito schematizzati:

| Investimenti in immobilizzazioni immateriali | Acquisizioni dell'esercizio |
|--|-----------------------------|
| Ricerca, sviluppo e pubblicità               |                             |
| Diritti brevetti industriali                 | 15.900                      |
| Concessioni, licenze, marchi                 |                             |
| Immobilizzazioni in corso e acconti          | 79.540                      |
| Altre immobilizzazioni immateriali           | 18.502                      |
| <b>TOTALE</b>                                | <b>113942</b>               |

| Investimenti in immobilizzazioni materiali | Acquisizioni dell'esercizio |
|--|-----------------------------|
| Terreni e fabbricati                       |                             |
| Impianti e macchinari                      | 5.500                       |
| Attrezzature industriali e commerciali     | 19.479                      |
| Immobilizzazioni in corso e acconti        |                             |
| Altri beni                                 | 8.632                       |
| <b>TOTALE</b>                              | <b>33.611</b>               |

| Investimenti in immobilizzazioni finanziarie | Acquisizioni dell'esercizio |
|--|-----------------------------|
| Partecipazioni                               |                             |
| Altri titoli                                 |                             |
| <b>TOTALE</b>                                | <b>0</b>                    |

## ASPETTI FINANZIARI DELLA GESTIONE

Si fornisce di seguito il prospetto della Posizione Finanziaria Netta.

| Descrizione  | Esercizio precedente | Variazione | Esercizio corrente |
|--|----------------------|------------|--------------------|
| <b>a) Attività a breve</b>                               |                      |            |                    |
| Depositi bancari   | -441.445             | -101.698   | -543.143           |
| Danaro ed altri valori in cassa                          | -297                 | -44        | -253               |
| Azioni ed obbligazioni non immob.                        |                      |            |                    |
| Crediti finanziari entro i 12 mesi                       | -295.382             | -25.000    | -270.382           |
| Crediti vs Soci per versamenti dovuti                    | -78.750              | -          | -78.750            |
| DISPONIBILITA' LIQUIDE E TITOLI DELL'ATTIVO CIRCOLANTE   | -815.874             | 76.654     | -892.528           |
| <b>b) Passività a breve</b>                              |                      |            |                    |
| Obbligazioni e obbligazioni convertibili (entro 12 mesi) |                      |            |                    |
| Debiti verso banche (entro 12 mesi)                      | 568.693              | 108.896    | 677.589            |
| Debiti verso altri finanziatori (entro 12 mesi)          | 145.089              | 117.542    | 262.631            |
| Altre passività a breve                                  |                      |            |                    |
| DEBITI FINANZIARI A BREVE TERMINE                        | 713.782              | 226.438    | 940.220            |
| POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DI BREVE PERIODO             | -102.092             | -149.784   | 47.692             |
| <b>c) Attività di medio/lungo termine</b>                |                      |            |                    |
| Crediti finanziari oltre i 12 mesi                       |                      |            |                    |
| Altri crediti non commerciali                            |                      |            |                    |
| <b>TOTALE ATTIVITA' DI</b>                               |                      |            |                    |

|  |         |           |         |
|--|---------|-----------|---------|
| MEDIO/LUNGO TERMINE                                  |         |           |         |
| d) Passività di medio/lungo termine                  |         |           |         |
| Obbligazioni e obbligazioni convert.(oltre 12 mesi)  |         |           |         |
| Debiti verso banche (oltre 12 mesi)                  | 615.768 | -83.693   | 532.075 |
| Debiti verso altri finanz. (oltre 12 mesi)           | 63.645  | --18.692  | 44.953  |
| Altre passività a medio/lungo periodo                |         |           |         |
| TOTALE PASSIVITA' DI MEDIO/LUNGO TERMINE             | 679.413 | --102.385 | 577.028 |
| POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DI MEDIO E LUNGO TERMINE | 679.413 | -102.385  | 577.028 |
| POSIZIONE FINANZIARIA NETTA                          | 577.321 | 47.399    | 624.720 |
| Crediti finanziari oltre i 12 mesi                   | -17.719 | -10.348   | -28.067 |
| Debiti Tributari Scaduti                             | 91.914  | -7.955    | 83.959  |
| POSIZIONE FINANZIARIA NETTA ADJUSTED                 | 651.516 | 29.096    | 680.612 |

Fare clic qui per immettere testo.

Conformemente al disposto di cui all'art. 2428 c.2 del codice civile, si evidenziano i principali indicatori di risultato finanziari e non finanziari.

| Indici di struttura  | Significato  | Eserc. precedente | Eserc. corrente | Commento |
|--|--|-------------------|-----------------|----------|
| <b>Quoziente primario di struttura</b>   |  | 0,48              | 1,13            |          |
| -----<br>Patrimonio Netto<br>-----<br>Immobilizzazioni esercizio                     | L'indice misura la capacità della struttura finanziaria aziendale di coprire impieghi a lungo termine con mezzi propri.          |                   |                 |          |
| <b>Quoziente secondario di struttura</b>   |  | 1,65              | 2,02            |          |
| -----<br>Patrimonio Netto + Pass. consolidate<br>-----<br>Immobilizzazioni esercizio | L'indice misura la capacità della struttura finanziaria aziendale di coprire impieghi a lungo termine con fonti a lungo termine. |                   |                 |          |

| Indici patrimoniali e finanziari                          | Significato   | Eserc. precedente | Eserc. corrente | Commento |
|---|---|-------------------|-----------------|----------|
| <b>Leverage (dipendenza finanz.)</b>                      |   | 8,39              | 4,27            |          |
| -----<br>Capitale Investito<br>-----<br>Patrimonio Netto  | L'indice misura l'intensità del ricorso all'indebitamento per la copertura del capitale investito.  |                   |                 |          |
| <b>Elasticità degli impieghi</b>                          |   | 75,05             | 79,21           |          |
| -----<br>Attivo circolante<br>-----<br>Capitale investito | Permette di definire la composizione degli impieghi in %, che dipende sostanzialmente dal tipo di attività svolta dall'azienda e dal grado di flessibilità della struttura aziendale. Più la struttura degli impieghi è elastica, maggiore è la capacità di adattamento dell'azienda alle mutevoli condizioni di mercato. |                   |                 |          |
| <b>Quoziente di indebitamento complessivo</b>             |   | 7,39              | 3,27            |          |
| -----<br>Mezzi di terzi<br>-----<br>Patrimonio Netto      | Esprime il grado di equilibrio delle fonti finanziarie.   |                   |                 |          |

| Indici gestionali   | Significato  | Eserc. precedente | Eserc. corrente | Commento |
|---|--|-------------------|-----------------|----------|
| <b>Rendimento del personale</b>                                   |  | 7,01              | 8,72            |          |
| Ricavi netti esercizio<br>-----<br>Costo del personale esercizio  | L'indice espone la produttività del personale, misurata nel rapporto tra ricavi netti e costo del personale. |                   |                 |          |
| <b>Rotazione dei debiti</b>                                       |  | 171               | 116             |          |
| Debiti vs. Fornitori *<br>365<br>-----<br>Acquisti dell'esercizio | L'indice misura in giorni la dilazione commerciale ricevuta dai fornitori.                                   |                   |                 |          |
| <b>Rotazione dei crediti</b>                                      |  | 196               | 182             |          |
| Crediti vs. Clienti * 365<br>-----<br>Ricavi netti dell'esercizio | L'indice misura in giorni la dilazione commerciale offerta ai clienti.                                       |                   |                 |          |

| Indici di liquidità                               | Significato   | Eserc. precedente | Eserc. corrente | Commento |
|---|---|-------------------|-----------------|----------|
| <b>Quoziente di disponibilità</b>                 |   | 1,28              | 1,36            |          |
| Attivo corrente<br>-----<br>Passivo corrente      | L'indice misura il grado di copertura dei debiti a breve mediante attività presumibilmente realizzabili nel breve periodo e smobilizzo del magazzino. |                   |                 |          |
| <b>Quoziente di tesoreria</b>                     |   | 1,18              | 1,28            |          |
| Liq imm. + Liq diff.<br>-----<br>Passivo corrente | L'indice misura il grado di copertura dei debiti a breve mediante attività presumibilmente realizzabili nel breve periodo.                            |                   |                 |          |

| Indici di redditività                                       | Significato   | Eserc. precedente | Eserc. corrente | Commento |
|---|---|-------------------|-----------------|----------|
| <b>Return on debt (R.O.D.)</b>                              |   | 2,92              | 3,74            |          |
| Oneri finanziari es.<br>-----<br>Debiti onerosi es.         | L'indice misura la remunerazione in % dei finanziatori esterni, espressa dagli interessi passivi maturati nel corso dell'esercizio sui debiti onerosi.  |                   |                 |          |
| <b>Return on sales (R.O.S.)</b>                             |   | 7,20              | 28,18           |          |
| Risultato operativo es.<br>-----<br>-<br>Ricavi netti es.   | L'indice misura l'efficienza operativa in % della gestione corrente caratteristica rispetto alle vendite.   |                   |                 |          |
| <b>Return on investment (R.O.I.)</b>                        |   | 4,61              | 23,38           |          |
| Risultato operativo<br>-----<br>-<br>Capitale investito es. | L'indice offre una misurazione sintetica in % dell'economicità della gestione corrente caratteristica e della capacità di autofinanziamento dell'azienda indipendentemente dalle scelte di struttura finanziaria. |                   |                 |          |
| <b>Return on Equity (R.O.E.)</b>                            |   | 19,72             | 63,27           |          |
| Risultato esercizio<br>-----<br>-<br>Patrimonio Netto       | L'indice offre una misurazione sintetica in % dell'economicità globale della gestione aziendale nel suo complesso e della capacità di remunerare il capitale proprio.   |                   |                 |          |

## INFORMAZIONI RELATIVE ALL'AMBIENTE

L'impegno sui temi della responsabilità sociale e del territorio è ormai parte integrante dei principi e dei comportamenti della Società, orientati all'eccellenza tecnologica, al mantenimento di elevati livelli di sicurezza, di tutela ambientale ed efficienza energetica, nonché alla formazione, sensibilizzazione e coinvolgimento del personale su temi di responsabilità sociale.

## **CONTENZIOSO AMBIENTALE**

---

La società non ha attualmente alcun contenzioso civile o penale verso terzi per danni causati all'ambiente o reati ambientali.

## **INFORMAZIONI ATTINENTI AL PERSONALE**

---

### **SICUREZZA**

---

La società opera in tutti i suoi ambienti in conformità alle disposizioni del D. Lgs. 81/08 per la sicurezza dei lavoratori.

L'attività svolta in questo campo prevede:

- la formazione dei dipendenti e collaboratori;
- l'effettuazione di visite mediche periodiche;
- l'organizzazione e formazione delle squadre di intervento previste dalla normativa;
- il monitoraggio continuo aziendale del RSPP;
- la predisposizione e la diffusione dei documenti del D. Lgs. 81/08.

In particolare nel corso dell'esercizio sono state assunte le seguenti iniziative:

- adozione di tutte le misure di sicurezza previste per il contenimento della diffusione del COVID-19, compresa l'adozione dello *smart working*, ove possibile;
- aggiornamento del documento aziendale di Valutazione dei Rischi;
- aggiornamento e redazione di procedure in tema di sicurezza e salute sui luoghi di lavoro;
- corso di formazione per i nuovi assunti.

### **INFORTUNI**

---

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati infortuni al personale dipendente.

## **CONTENZIOSO**

---

La società non ha attualmente alcun contenzioso verso dipendenti o ex dipendenti di alcun tipo.

## **DESCRIZIONE DEI PRINCIPALI RISCHI ED INCERTEZZE A CUI LA SOCIETÀ È ESPOSTA**

---

Nell'effettuazione delle proprie attività, la Società è esposta a rischi e incertezze, derivanti da fattori esogeni connessi al contesto macroeconomico generale o specifico dei settori operativi in cui opera, nonché a rischi derivanti da scelte strategiche e a rischi interni di gestione.

L'individuazione e mitigazione di tali rischi è stata sistematicamente effettuata, consentendo un monitoraggio e un presidio tempestivo delle rischiosità manifestatesi.

Con riferimento alla gestione dei rischi, la Società ha una gestione centralizzata dei rischi medesimi, pur lasciando alle responsabilità funzionali l'identificazione, il monitoraggio e la mitigazione degli stessi, anche al fine di poter meglio misurare l'impatto di ogni rischio sulla continuità aziendale, riducendone l'accadimento e/o contenendone l'impatto a seconda del fattore determinante (controllabile o meno dalla Società).

Nell'ambito dei rischi di impresa, i principali rischi identificati, monitorati e gestiti dalla società sono i seguenti:

- Rischi legati alla domanda/ciclo macroeconomico;
- Rischio legato alla gestione finanziaria;
- Rischi legati a calamità naturali/epidemie o incidenti gravi;
- Rischi legati al tasso d'interesse;
- Rischi legati al tasso di cambio;
- Rischi legati all'attività operativa della Società.

Non si rilevano invece rischi specifici dovuti al protrarsi del conflitto in Ucraina.

–

## **RISCHI DI EVOLUZIONE DEL QUADRO ECONOMICO GENERALE**

---

L'andamento del settore in cui opera la Società è correlato all'andamento del quadro economico generale e pertanto eventuali periodi di congiuntura negativa o di recessione comportano una conseguente riduzione della domanda dei prodotti e servizi offerti.

## **RISCHIO LEGATO ALLA GESTIONE FINANZIARIA**

---

La Società presenta una situazione finanziaria caratterizzata dalla presenza di un indebitamento finanziario derivante dal ciclo di vendita vs gli Enti Pubblici. Questo può determinare situazioni di tensione finanziaria.

## **RISCHI LEGATI A CALAMITÀ NATURALI O INCIDENTI GRAVI**

---

Il verificarsi di calamità naturali o incidenti gravi possono costituire un rischio per il personale ed i collaboratori della Società.

## **RISCHI LEGATI AL TASSO D'INTERESSE**

---

Il rialzo dei tassi d'interesse può impattare la marginalità della Società attraverso i finanziamenti accesi a tasso variabile.

## **RISCHI LEGATI AL TASSO DI CAMBIO**

---

La Società opera in mercati nei quali sono presenti valute differenti dall'euro, le cui variazioni nei confronti della valuta europea possono incidere sulla redditività.

## **RISCHI LEGATI ALL'ATTIVITÀ OPERATIVA**

---



L'attività operativa in un settore come quello in cui opera la Società può comportare rischi che, se materializzati, possono incidere negativamente sulla stessa.

## **INFORMAZIONI EX ART. 2428 N. 6 BIS**

La Società ha in essere investimenti in attività finanziarie per Euro 445.221.

Rappresentati da finanziamenti fatti nei confronti della Società controllata FRANCHETTI and MEROLA ENGENHARIA LTDA per Euro 24.044 e della Società controllata Studio Franchetti Canada Inc. per euro 246.338.

Nonché dalla partecipazione nella Società controllata Brasiliana FRANCHETTI and MEROLA ENGENHARIA LTDA, ammonta a complessivi Euro 174.838 e dalla partecipazione nella Società controllata Canadese Studio Franchetti Canada Inc. è pari invece ad Euro 1.

## **OBIETTIVI E POLITICHE DELLA SOCIETÀ IN MATERIA DI GESTIONE DEL RISCHIO FINANZIARIO**

La società persegue l'obiettivo di contenere i rischi finanziari, attraverso operazioni di copertura con derivati e per mezzo di un sistema di controllo gestito dalla Direzione Amministrativa.

## **ESPOSIZIONE DELLA SOCIETÀ AI RISCHI**

### **RISCHIO DI CREDITO**

La politica della società è governata dalla normativa vigente in ambito dei pagamenti da parte di Enti Pubblici che, in alcuni casi prevede una dilazione 30 giorni ed in altri casi a 60 giorni. Alcuni lavori effettuati con soggetti privati prevedono una dilazione a 90 giorni. I giorni medi di incasso possono essere considerati a 60 giorni dall'emissione della fattura.

### **RISCHIO DI LIQUIDITÀ**

La politica delle società è quella di una attenta gestione della sua tesoreria, attraverso l'implementazione di strumenti di programmazione delle entrate e delle uscite. Inoltre la società si propone di mantenere adeguate riserve di liquidità per evitare il mancato adempimento degli impegni in scadenza.

### **RISCHIO DI VARIAZIONE DEI FLUSSI FINANZIARI**

La Società non è esposta a particolari rischi di variazione dei flussi finanziari

## **RISULTATI CONSEGUITI TRAMITE SOCIETÀ CONTROLLATE**

La società ha detenuto nel corso dell'esercizio alcune partecipazioni di controllo, che integrano la fattispecie del controllo societario così come definita dall'art. 2359 c.c.

A tal riguardo, si rimanda al Bilancio Consolidato che verrà depositato unitamente al presente fascicolo.

## **ATTIVITÀ DI RICERCA E SVILUPPO**

L'attività di ricerca e sviluppo viene svolta con l'obiettivo:

- di consolidare il know-how nei servizi offerti.

## **RAPPORTI CON IMPRESE CONTROLLATE, COLLEGATE, CONTROLLANTI E CONSOCIATE**

Con il prospetto che segue si fornisce un quadro riepilogativo dei rapporti intrattenuti nel corso dell'anno.

|  | 2021    | 2020    |
|--|---------|---------|
| <b>PARTECIPAZIONI</b>                            |         |         |
| FRANCHETTI & MEROLA ENGENHARIA LTDA              | 174.838 | 174.838 |
| STUDIO FRANCHETTI CANADA INC                     | 1       | 1       |
|  |         |         |
| <b>CREDITI FINANZIARI</b>                        |         |         |
| CREDITI V/ STUDIO FRANCHETTI CANADA INC          | 246.338 | 271.338 |
| CREDITI V/ F & M ENGENHARIA LTDA                 | 24.044  | 24.044  |
|  |         |         |
| <b>CREDITI COMMERCIALI</b>                       |         |         |
| CLIENTE F & M ENGENHARIA LTDA                    | 268.045 | 215.290 |
| FATTURE DA EMETTERE A                            |         |         |
| F & M ENGENHARIA LTDA                            | 47.7223 | -       |
|  |         |         |
| <b>DEBITI COMMERCIALI</b>                        |         |         |
| FATTURE DA RICEVERE DA                           |         |         |
| F & M ENGENHARIA LTDA                            | 10.650  | -       |
|  |         |         |
| <b>RICAVI</b>                                    |         |         |
| PRESTAZIONI A F & M ENGENHARIA LTDA              | 44.212  | -       |
|  |         |         |
| INTERESSI ATTIVI DIVERSI A F & M ENGENHARIA LTDA | 3.511   | -       |
|  |         |         |
| <b>COSTI</b>                                     |         |         |
|  |         |         |
| SERVIZI TECNICI                                  | -       | 24.867  |

## **INFORMATIVA SULL'ATTIVITÀ DI DIREZIONE E COORDINAMENTO**

Conformemente alle disposizioni di cui agli artt. 2497 e seguenti del Codice Civile, comuniciamo che la società non è soggetta a direzione e coordinamento da parte di società o enti.

## **AZIONI PROPRIE E AZIONI/QUOTE DI SOCIETÀ CONTROLLANTI**

Adempiendo al disposto dei punti 3) e 4), comma 3, art. 2428 c.c., comunichiamo che la società non ha detenuto nel corso dell'esercizio azioni proprie e della società controllante.

## **EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE**

Per quanto concerne l'andamento della Società nei primi mesi del 2022, si può confermare il trend positivo di acquisizione di nuovi contratti sempre nell'ambito delle ispezioni e progettazioni manutentive di ponti stradali e ferroviari. Ad oggi il portafoglio ordini ammonta ad Euro 4.918.093. Il reparto produttivo, nel frattempo, sta dando seguito alle commesse iniziate nell'anno passato e che troveranno compimento durante codesto esercizio. Come noto, l'evoluzione del fatturato della Società non è costante e lineare, quindi non segue una mensilizzazione ordinaria, ma è invece suscettibile e strettamente dipendente dai dispositivi autorizzativi alla fatturazione emanati dagli Enti medesimi.

Nei primi mesi del 2022, la Società ha continuato il percorso, iniziato nel 2021, di preparazione alla quotazione in Borsa, ovvero per l'ammissione alle negoziazioni sul sistema multilaterale di negoziazione denominato "Euronext Growth Milan" delle azioni di Franchetti S.p.A.

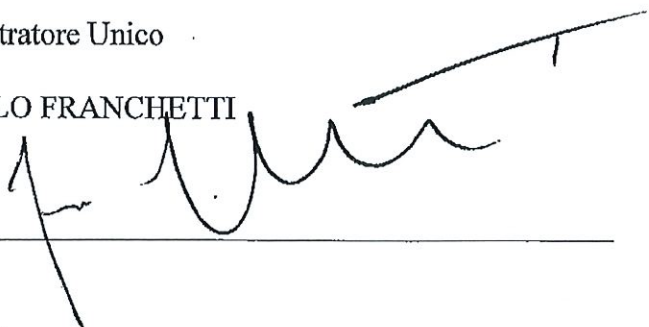
## **ATTIVITÀ EX D. LGS. 231/01**

La società è dotata di un Modello di Organizzazione e controllo ai sensi del D. Lgs. 231/01, comprensivo di un Codice Etico, il cui funzionamento è monitorato da un Organismo di Vigilanza.

ARZIGNANO, 31 MARZO 2022

L'Amministratore Unico

Ing. PAOLO FRANCHETTI

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'P. Franchetti', written over a horizontal line. The signature is stylized and cursive.

# FRANCHETTI S.P.A

Piazzale della Vittoria, 7 – 36071 ARZIGNANO (VI)

Cod. Fisc. e n° iscriz. R.I. di Vicenza: 03835470240

\*\*\*\*\*

## RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEI SOCI IN OCCASIONE DELL'APPROVAZIONE DEL BILANCIO DI ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2021 REDATA AI SENSI DELL'ART. 2429, CO. 2, C.C.

*Ai Signori Azionisti della Società FRANCHETTI S.p.A.*

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

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

È stato sottoposto al Vostro esame il bilancio d'esercizio della FRANCHETTI S.p.A. al 31.12.2021, redatto in conformità alle norme italiane che ne disciplinano la redazione, che evidenzia un risultato d'esercizio di **euro 554.472**. Il bilancio è stato messo a nostra disposizione nel termine di legge.

Il soggetto incaricato della revisione legale dei conti la società Ria Grant Thornton SpA nella persona del socio dott. Gianluca Coluccio ci ha consegnato la propria relazione datata 29/04/2022 contenente un giudizio senza modifica.

Da quanto riportato nella relazione del soggetto incaricato della revisione legale il bilancio d'esercizio al 31.12.2021 rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, il risultato economico e i flussi di cassa della Vostra Società oltre a essere stato redatto in conformità alle norme italiane che ne disciplinano la redazione.

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

### **1) Attività di vigilanza ai sensi degli artt. 2403 e ss. c.c.**

Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione e, in particolare, sull'adeguatezza degli assetti organizzativi, del sistema amministrativo e contabile sul loro concreto funzionamento.

Abbiamo partecipato alle assemblee dei soci e ci siamo incontrati periodicamente con l'amministratore unico e, sulla base delle informazioni disponibili, non abbiamo rilievi particolari da segnalare. Abbiamo acquisito dall'amministratore unico, attraverso risposte scritte e/o nel corso delle riunioni del collegio, informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società e dalle sue controllate e, in base alle informazioni acquisite, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

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

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

Non sono pervenute denunce dai soci ex art. 2408 c.c.

Nel corso dell'esercizio non sono stati rilasciati dal Collegio sindacale pareri e osservazioni previsti dalla legge.

Il Collegio sindacale ha rilasciato la proposta motivata per l'attribuzione dell'incarico di revisione per gli esercizi 2021/2023 a seguito della consensuale risoluzione del contratto di revisione tra la Società e il precedente revisore dott. Luca Monguzzi.

Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi altri fatti significativi tali da richiederne la menzione nella presente relazione.

## **2) Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio**

Da quanto riportato nella relazione del soggetto incaricato della revisione legale *"il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31.12.2021, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione"*.

Per quanto a nostra conoscenza, l'amministratore unico, nella redazione del bilancio, non ha derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, co. 5, c.c.

## **3) Osservazioni e proposte in ordine alla approvazione del bilancio**

Considerando le risultanze dell'attività da noi svolta e il giudizio espresso nella relazione di revisione rilasciata dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti, invitiamo gli azionisti ad approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021, così come redatto dagli amministratori.

Il Collegio sindacale concorda con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio formulata dagli amministratori nella nota integrativa.

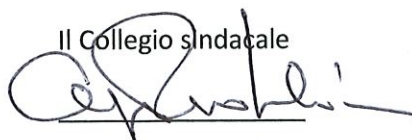
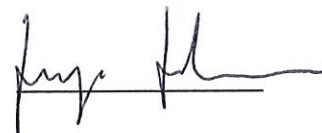
Vicenza, 29/04/2022

Caprin dott. Federico, Presidente

Poletto dott.ssa Sonia, Sindaco effettivo

Solinas dott. Luigi, Sindaco effettivo

Il Collegio sindacale

Handwritten signature of Federico Caprin, President of the Board of Directors.Handwritten signature of Sonia Poletto, effective Mayor.Handwritten signature of Luigi Solinas, effective Mayor.

**Relazione della società di revisione indipendente**  
ai sensi dell'art. 14 del d.lgs. 27 gennaio 2010, n. 39

*Agli Azionisti della  
Franchetti S.p.A.*

## Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio

### Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Società Franchetti S.p.A. (la Società) costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2021, dal conto economico, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2021, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

### Elementi alla base del giudizio

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

### Altri aspetti

Il bilancio d'esercizio del Gruppo Franchetti per l'esercizio chiuso il 31 dicembre 2020 è stato sottoposto a revisione contabile da parte di un altro revisore che, il 10 giugno 2021, ha espresso un giudizio senza modifica su tale bilancio.

### **Responsabilità dell'Amministratore Unico e del Collegio Sindacale per il bilancio d'esercizio**

L'Amministratore Unico è responsabile 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 dallo stesso ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

L'Amministratore Unico è responsabile 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. L'Amministratore Unico utilizza il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbia valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della Società o per l'interruzione dell'attività o non abbia alternative realistiche a tali scelte.

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

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

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

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

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della Società;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dall'Amministratore Unico, inclusa la relativa informativa;
- siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte dell'Amministratore Unico del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio, ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni



sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la Società cessi di operare come un'entità in funzionamento;

- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.

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

#### **Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari**

#### **Giudizio ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettera e), del D.lgs. 39/10**

L'Amministratore Unico della Franchetti S.p.A. è responsabile per la predisposizione della relazione sulla gestione della Franchetti S.p.A. al 31 dicembre 2021, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio della Franchetti S.p.A. al 31 dicembre 2021 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Franchetti S.p.A. al 31 dicembre 2021 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

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

Torino, 29 aprile 2022

Ria Grant Thornton S.p.A.



Gianluca Coluccio

Socio

## FRANCHETTI SPA

Sede in ARZIGNANO PIAZZALE DELLA VITTORIA 7  
Capitale sociale Euro 300.000,00 di cui Euro 180.000,00 versati  
Registro Imprese di Vicenza n. 03835470240 - C.F. 03835470240  
R.E.A. di Vicenza n. 357868 - Partita IVA 03835470240

### VERBALE ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 11/05/2022

Il giorno 11/05/2022, alle ore 15.00, presso la sede sociale, nella forma prevista dall'Art. 18 dello Statuto Sociale, della "teleconferenza", si è tenuta in seconda convocazione, essendo la prima andata deserta, l'assemblea ordinaria degli Azionisti, per discutere e deliberare sul seguente

#### Ordine del giorno

1. Approvazione progetto di bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31/12/2021;
2. Delibere inerenti e conseguenti.

Come da Statuto assume la presidenza l'Amministratore Unico, Ing. Paolo Franchetti il quale chiama a fungere da segretario, con l'assenso dei presenti, l'Ing. Michele Frizzarin.

Il Presidente,

#### Constata

- Che l'assemblea è stata regolarmente convocata ai sensi dello Statuto;
- Che sono presenti, i Soci, Franchetti Paolo, Raisi Luisa e Frizzarin Michele, nonché tutti i membri del Collegio Sindacale nelle persone dei Signori: Dott. Federico Caprin, presidente, Dott.ssa Sonia Poletto e Dott. Luigi Solinas, Sindaci effettivi e il Dott. Emiliano Omar Salustri CFO della Società;
- Sono inoltre collegati dietro invito, il Rag. Moranduzzo Luigi Giorgio, consulente delle Società e la Dott.ssa Guglielmetti Barbara della Società di Revisione Ria Grant Thornton.

| Generalità             | Tipo diritto | %<br>partecip. | In proprio / per<br>delega |
|------------------------|--------------|----------------|----------------------------|
| Ing. Franchetti Paolo  | Proprietà    | 85%            | In proprio                 |
| Signora Luisa Raisi    | Proprietà    | 5%             | In proprio                 |
| Ing. Frizzarin Michele | Proprietà    | 10%            | In proprio                 |

Il Presidente, constatata e fatta constatare la regolare costituzione dell'assemblea, come conseguenza delle presenze sopra rilevate, e dichiarandosi i presenti sufficientemente informati sugli argomenti da discutere, dichiara l'assemblea validamente costituita e atta a discutere e deliberare sugli argomenti posti all'ordine del giorno.

Il Presidente dà lettura del Bilancio e della Nota Integrativa dell'esercizio chiuso al 31/12/2021.

Prende poi la parola il Presidente del Collegio Sindacale, Dottor Federico Caprin il quale dà lettura della relazione del Collegio Sindacale al Bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2021.

Segue un'approfondita ed esauriente discussione, nel corso della quale il Presidente fornisce informazioni e chiarimenti richiesti dai presenti.

Al termine della discussione, e dopo aver accertato la non esistenza di situazioni impeditive del diritto di voto da parte dei soci presenti, il Presidente sottopone al voto quanto all'ordine del giorno, in riferimento al quale l'assemblea all'unanimità

### Delibera

- Di approvare il Bilancio relativo all'esercizio chiuso il 31/12/2021, così come predisposto dall'Amministratore Unico;
- Di acquisire agli atti la Relazione della Società di Revisione;
- Di approvare la proposta di destinazione del risultato d'esercizio come illustrato nella Nota integrativa:

| Descrizione               | Valore         |
|---------------------------|----------------|
| Utile dell'esercizio:     | 554.472        |
| - a Riserva legale:       | 27.724         |
| - a Riserva straordinaria | 526.748        |
| <b>Totale</b>             | <b>554.472</b> |

Non essendovi null'altro da deliberare, e nessun altro chiedendo la parola, la seduta è tolta alle ore 16.00, previa lettura e unanime approvazione del presente verbale.

**Il Segretario**  
**Ing. Michele Frizzarin**

**Il Presidente**  
**Ing. Paolo Franchetti**