

## Informazioni generali sull'impresa

### Dati anagrafici

Denominazione: TELMES S.R.L.  
Sede: S.P. 231 KM. 1,111 MODUGNO BA  
Capitale sociale: 459.184,00  
Capitale sociale interamente versato: sì  
Codice CCIAA: BA  
Partita IVA: 06204650722  
Codice fiscale: 06204650722  
Numero REA: 469420  
Forma giuridica: SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA  
Settore di attività prevalente (ATECO): 271200  
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: sì  
Denominazione della società capogruppo: TELMES S.R.L.  
Paese della capogruppo: ITALIA  
Numero di iscrizione all'albo delle cooperative:

# Bilancio al 31/12/2024

## Stato Patrimoniale Consolidato

	31/12/2024
Attivo	
B) Immobilizzazioni	
I - Immobilizzazioni immateriali	-

		31/12/2024
1) costi di impianto e di ampliamento		-
2) costi di sviluppo		-
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	1.986	
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili		-
5) avviamento	54.440	
6) immobilizzazioni in corso e acconti	69.944	
7) altre	81.630	
<b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>	<b>208.000</b>	
<b>II - Immobilizzazioni materiali</b>		-
1) terreni e fabbricati	341.735	
2) impianti e macchinario	74.901	
3) attrezzature industriali e commerciali	100.806	
4) altri beni	82.103	
<b>Totale immobilizzazioni materiali</b>	<b>599.545</b>	
<b>III - Immobilizzazioni finanziarie</b>		-
1) partecipazioni in		-
d-bis) altre imprese	3.750	
<b>Totale partecipazioni</b>	<b>3.750</b>	
2) crediti		-
d-bis) verso altri	456.833	
esigibili entro l'esercizio successivo	456.833	
<b>Totale crediti</b>	<b>456.833</b>	
3) altri titoli	30.000	
<b>Totale immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>490.583</b>	
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>1.298.128</b>	
<b>C) Attivo circolante</b>		
<b>I - Rimanenze</b>		-
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	1.590.270	
2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	94.055	
4) prodotti finiti e merci	66.756	
<b>Totale rimanenze</b>	<b>1.751.081</b>	
<b>II - Crediti</b>		-
1) verso clienti	3.419.455	
esigibili entro l'esercizio successivo	3.419.455	

		31/12/2024
5-bis) crediti tributari		377.476
esigibili entro l'esercizio successivo		345.440
esigibili oltre l'esercizio successivo		32.036
5-ter) imposte anticipate		28.268
5-quater) verso altri		50.047
esigibili entro l'esercizio successivo		50.047
Totale crediti		3.875.246
IV - Disponibilita' liquide		-
1) depositi bancari e postali		316.176
2) assegni		14.806
3) danaro e valori in cassa		2.969
Totale disponibilita' liquide		333.951
Totale attivo circolante (C)		5.960.278
<b>D) Ratei e risconti</b>		<b>90.599</b>
Totale attivo		7.349.005
<b>Passivo</b>		
<b>A) Patrimonio netto</b>		<b>1.041.994</b>
I - Capitale		459.184
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni		107.316
IV - Riserva legale		13.650
VI - Altre riserve, distintamente indicate		-
Varie altre riserve		29.000
Totale altre riserve		29.000
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo		211.480
IX - Utile (perdita) dell'esercizio		221.364
Totale patrimonio netto di gruppo		1.041.994
Patrimonio netto di terzi		-
Totale patrimonio netto di terzi		-
Totale patrimonio netto consolidato		1.041.994
Totale patrimonio netto		1.041.994
<b>C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>		<b>592.142</b>
<b>D) Debiti</b>		
4) debiti verso banche		1.771.351
esigibili entro l'esercizio successivo		1.496.944

31/12/2024	
esigibili oltre l'esercizio successivo	274.407
5) debiti verso altri finanziatori	14.002
esigibili entro l'esercizio successivo	7.560
esigibili oltre l'esercizio successivo	6.442
6) acconti	190.851
esigibili entro l'esercizio successivo	190.851
7) debiti verso fornitori	2.193.768
esigibili entro l'esercizio successivo	2.193.768
12) debiti tributari	915.784
esigibili entro l'esercizio successivo	915.784
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	152.310
esigibili entro l'esercizio successivo	152.310
14) altri debiti	433.994
esigibili entro l'esercizio successivo	433.994
Totale debiti	5.672.060
<b>E) Ratei e risconti</b>	<b>42.809</b>
Totale passivo	7.349.005

## Conto Economico Consolidato

31/12/2024	
<b>A) Valore della produzione</b>	
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	9.045.083
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	136.546
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	9.375
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	133.082
5) altri ricavi e proventi	-
altri	137.324
Totale altri ricavi e proventi	137.324
Totale valore della produzione	9.461.410
<b>B) Costi della produzione</b>	
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	3.780.990

		31/12/2024
7) per servizi		1.289.745
8) per godimento di beni di terzi		170.167
9) per il personale		-
a) salari e stipendi		2.360.574
b) oneri sociali		425.380
c) trattamento di fine rapporto		146.118
Totale costi per il personale		2.932.072
10) ammortamenti e svalutazioni		-
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali		33.805
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali		78.232
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilita' liquide		13.408
Totale ammortamenti e svalutazioni		125.445
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci		352.034
14) oneri diversi di gestione		336.855
Totale costi della produzione		8.987.308
<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)</b>		<b>474.102</b>
<b>C) Proventi e oneri finanziari</b>		
16) altri proventi finanziari		-
d) proventi diversi dai precedenti		-
altri		5.973
Totale proventi diversi dai precedenti		5.973
Totale altri proventi finanziari		5.973
17) interessi ed altri oneri finanziari		-
altri		117.584
Totale interessi e altri oneri finanziari		117.584
Totale proventi e oneri finanziari (15+16-17+-17-bis)		(111.611)
<b>Risultato prima delle imposte (A-B+-C+-D)</b>		<b>362.491</b>
<b>20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>		
imposte correnti		132.474
imposte differite e anticipate		8.653
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		141.127
<b>21) Utile (perdita) dell'esercizio</b>		<b>221.364</b>
<b>Risultato di pertinenza del gruppo</b>		<b>221.364</b>

# Rendiconto finanziario consolidato, metodo indiretto

	Importo al 31/12/2024
<b>A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>	
Utile (perdita) dell'esercizio	221.364
Imposte sul reddito	141.127
Interessi passivi/(attivi)	111.611
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	474.102
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	474.102
Variazioni del capitale circolante netto	
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	215.488
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	354.363
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(616.792)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(4.747)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	19.913
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	276.886
Totale variazioni del capitale circolante netto	245.111
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	719.213
Altre rettifiche	
Interessi incassati/(pagati)	(111.611)
(Imposte sul reddito pagate)	(32.608)
Totale altre rettifiche	(144.219)
<b>Flusso finanziario dell'attività operativa (A)</b>	<b>574.994</b>
<b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>	
Immobilizzazioni materiali	
(Investimenti)	(456.519)
Disinvestimenti	5.328
Immobilizzazioni immateriali	
(Investimenti)	(138.357)
Immobilizzazioni finanziarie	
(Investimenti)	(81.481)
Disinvestimenti	(37.500)

	Importo al 31/12/2024
<b>Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)</b>	<b>(708.529)</b>
<b>C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>	
Mezzi di terzi	
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	80.766
Accensione finanziamenti	351.597
(Rimborso finanziamenti)	(313.017)
Mezzi propri	
Aumento di capitale a pagamento	116.500
<b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>	<b>235.846</b>
<b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)</b>	<b>102.311</b>
Disponibilità liquide a inizio esercizio	
Depositi bancari e postali	229.803
Danaro e valori in cassa	1.837
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	231.640
Disponibilità liquide a fine esercizio	
Depositi bancari e postali	316.176
Assegni	14.806
Danaro e valori in cassa	2.969
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	333.951
Differenza di quadratura	

## Informazioni in calce al rendiconto finanziario

### Commento

Il presente rendiconto finanziario è stato redatto utilizzando il metodo indiretto che calcola il flusso finanziario erivante dall'attività operativa partendo dall'utile dell'esercizio consolidato rettificato per tenere conto di elementi di natura non monetaria, variazioni del capitale circolante netto connesse ai costi o ricavi dell'attività operativa, variazioni del capitale circolante netto e le operazioni i cui effetti sono ricompresi tra i flussi derivanti dall'attività di investimento e finanziamento.

# TELMES S.R.L.

Sede legale: S.P. 231 KM. 1,111 MODUGNO (BA)

Iscritta al Registro Imprese della CCIAA DI BARI

C.F. e numero iscrizione 06204650722

Iscritta al R.E.A. n. BA 469420

Capitale Sociale sottoscritto euro 459.184,00 Interamente versato

Partita IVA: 06204650722

## Nota Integrativa

Bilancio Consolidato al 31/12/2024

### Introduzione alla Nota Integrativa

---

Il bilancio consolidato è costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal rendiconto finanziario e dalla nota integrativa, redatti secondo i criteri previsti dalla vigente normativa ed in conformità ai principi contabili nazionali. Tale documento riflette le risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute dalla capogruppo e dalle società controllate, rettificate dalle eliminazioni proprie del processo di consolidamento, nonché dalle appostazioni delineate nel seguito di questa nota.

Il presente bilancio consolidato ha lo scopo di fornire una visione globale delle consistenze patrimoniali e finanziarie del gruppo e delle sue variazioni, incluso il risultato economico. Il bilancio consolidato dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 è stato redatto in conformità alla normativa del D.Lgs. 127/1991 e del codice civile, così come modificata dal D.Lgs. 139/2015, interpretata ed integrata dai principi contabili italiani emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità ("OIC") in vigore dai Bilanci con esercizio avente inizio a partire dal primo gennaio 2017.

La situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico del gruppo sono rappresentati in modo chiaro, veritiero e corretto conformemente alle disposizioni di cui al D.Lgs. 127/91 e, qualora necessario, vengono inoltre fornite le indicazioni supplementari richieste dall'art. 29, comma 3 del citato decreto. In particolare, il

rendiconto finanziario, redatto ai sensi dell'OIC10, evidenzia i flussi finanziari del gruppo opportunamente depurati di quelli da riferirsi alle posizioni infragruppo.

La nota integrativa illustra, oltre ai criteri di consolidamento, anche i principi di valutazione seguiti per la redazione del bilancio consolidato, nel rispetto della normativa civilistica in materia; vengono inoltre riportati: gli elenchi delle imprese incluse ed escluse dal consolidamento, il prospetto di raccordo fra patrimonio netto della capogruppo come risultante dal bilancio di esercizio e il patrimonio netto come risultante dal bilancio consolidato.

Il bilancio consolidato è inoltre corredata da una relazione del Consiglio di Amministrazione della società capogruppo in ordine alla situazione del gruppo e sull'andamento della relativa gestione.

## Informativa sulla composizione del gruppo societario

Il gruppo societario risulta così composto:

Partecipata - Ragione Sociale	Partecipante - Ragione Sociale	Ruolo	Tipo di controllo rispetto alla Capogruppo	% di controllo diretto / % di voti esercitabili	% di consolidamento
TELMES S.R.L.		Holding			
TEMECO SRL	TELMES S.R.L.	Controllata	Diretto	100,00	100,00

Tutte le imprese appartenenti al gruppo alla data di riferimento del bilancio consolidato sono state incluse nell'area di consolidamento.

Partecipata - Ragione Sociale	Partecipante - Ragione sociale	Sede Legale	Capitale Sociale
Imprese incluse nel consolidamento con il metodo integrale:			
Controllate direttamente:			
TEMECO SRL	TELMES S.R.L.	S.P. 231 N. 176 MODUGNO (BA)	75.000

## Criteri generali di redazione del bilancio consolidato

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui agli articoli 29 e 34 del D.Lgs. 127/91.

Per la redazione del bilancio consolidato sono stati utilizzati i bilanci di esercizio, con riferimento alla data del 31/12/2024, delle società appartenenti al gruppo come formulati dai rispettivi organi amministrativi ed approvati dalle rispettive assemblee dei soci.

I bilanci utilizzati per la redazione del bilancio consolidato erano tutti redatti applicando criteri di valutazione uniformi a quelli utilizzati dalla società capogruppo nel proprio bilancio di esercizio.

La struttura e il contenuto dello stato patrimoniale, del conto economico e del rendiconto finanziario sono quelli previsti per i bilanci di esercizio delle società consolidate, non ricorrendo i presupposti di cui al secondo periodo dell'art. 32, comma 1 del D.Lgs. 127/91.

Il bilancio consolidato è redatto in unità di euro.

## Principi di consolidamento

---

Le partecipazioni in imprese controllate sono state consolidate utilizzando il metodo integrale.

Tale metodo prevede l'integrale aggregazione di attività e passività e di costi e ricavi delle imprese appartenenti all'area di consolidamento, indipendentemente dalla percentuale di partecipazione della consolidante. Lo stato patrimoniale ed il conto economico consolidato espongono tutti gli elementi della capogruppo e delle altre società incluse nel consolidamento al netto delle rettifiche di seguito illustrate.

Il valore contabile delle partecipazioni nelle società controllate è eliso contro le corrispondenti frazioni di patrimonio netto; ciò consiste nella sostituzione del valore della corrispondente voce di bilancio con le attività e passività di ciascuna delle imprese consolidate. La differenza tra il prezzo di acquisto delle partecipazioni ed il PN contabile alla data in cui è stato acquisito il controllo dell'impresa, è imputata, ove possibile, a ciascuna attività identificabile acquisita, nel limite del valore corrente di tali attività, e, comunque, per valori non superiori al loro valore recuperabile, nonché a ciascuna passività identificabile assunta da iscrivere a fronte dei plus/minus valori allocati agli elementi dell'attivo e del passivo delle imprese consolidate.

L'eventuale eccedenza che residua da tale processo di allocazione:

- se positiva è iscritta in una voce dell'attivo denominata avviamento, purché soddisfi i requisiti per la rilevazione, in conformità a quanto previsto dal principio contabile nazionale OIC24 "immobilizzazioni immateriali";
- se negativa è iscritta in una voce del PN denominata "riserva di consolidamento" a meno che non sia relativa alla previsione di risultati economici sfavorevoli (in tal caso si contabilizza in un apposito fondo di consolidamento per rischi ed oneri futuri, tra le passività consolidate).

Inoltre, nella redazione del bilancio consolidato sono stati eliminati tutti i crediti e i debiti delle imprese incluse nel consolidamento nonché i proventi ed oneri relativi ad operazioni intercorse tra le imprese medesime e gli utili e le perdite conseguenti ad operazioni effettuate tra tali imprese e relativi a valori compresi nel patrimonio.

## **Patrimonio netto e risultato d'esercizio consolidati e quote corrispondenti alle interessenze di terzi**

---

Nel patrimonio netto consolidato vengono rilevate tutte le operazioni di natura patrimoniale effettuate tra il gruppo e i soggetti che esercitano i loro diritti e doveri in qualità di soci. Il capitale sociale esposto nel bilancio consolidato coincide con quello della capogruppo. Non vi sono quote di patrimonio netto e di risultato economico consolidato corrispondenti alle interessenze di terzi, in quanto la società controllante possiede la totalità delle quote della controllata.

## **Criteri di valutazione applicati**

---

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio e nelle rettifiche di valore sono conformi alle disposizioni del codice civile e alle indicazioni contenute nei principi contabili emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità. Ai sensi dell'art. 38, comma 1, lettera a) del D.Lgs. 127/1991 si illustrano i più significativi criteri di valutazione adottati nel rispetto delle disposizioni contenute all'art. 2426 del codice civile.

### **Immobilizzazioni**

Le immobilizzazioni sono iscritte al costo di acquisto e/o di produzione.

I costi di produzione non comprendono costi di indiretta imputazione ed oneri finanziari, in quanto non imputabili secondo un criterio oggettivo.

### **Immobilizzazioni immateriali**

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte nell'attivo di stato patrimoniale al costo di acquisto e/o di produzione e vengono ammortizzate in quote costanti in funzione della loro utilità futura.

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

Si evidenzia che su tali oneri immobilizzati non è stato necessario operare svalutazioni ex art. 2426 comma 1 n. 3 del codice civile.

### **Immobilizzazioni materiali**

I cespiti appartenenti alla categoria delle immobilizzazioni materiali, rilevati alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi al bene acquisito, sono iscritti in bilancio al costo di acquisto, aumentato degli

eventuali oneri accessori sostenuti fino al momento in cui i beni sono pronti all'uso e comunque nel limite del loro valore recuperabile.

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

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

## Immobilizzazioni finanziarie

### Partecipazioni

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

#### Crediti

Ai fini dell'esigenza di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica societaria, i crediti iscritti tra le immobilizzazioni finanziarie sono stati esposti in bilancio al valore di realizzo corrispondente al valore nominale, considerata l'irrilevanza dell'applicazione del metodo del costo ammortizzato e/o dell'attualizzazione.

Tale evenienza si è verificata ad esempio in presenza di crediti con scadenza inferiore ai dodici mesi o, in riferimento al criterio del costo ammortizzato, nel caso in cui i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo o, ancora, nel caso di attualizzazione, in presenza di un tasso di interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

### Altri titoli

Per i titoli di debito, avendo verificata l'irrilevanza dell'applicazione del metodo del costo ammortizzato, è stata mantenuta l'iscrizione secondo il criterio del costo di acquisto comprensivo degli oneri accessori. Tale evenienza si è verificata in presenza di una differenza tra valore iniziale e valore a scadenza di scarso rilievo.

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

## Operazioni di locazione finanziaria

I beni acquisiti in locazione finanziaria sono stati contabilizzati, come ammesso dall'OIC 17, secondo il metodo patrimoniale con la rilevazione dei canoni leasing tra i costi di esercizio.

## Rimanenze

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

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

## Materie prime, sussidiarie e di consumo

Il costo delle rimanenze di materie prime, sussidiarie e di consumo di natura fungibile è stato calcolato con il metodo del LIFO in alternativa al costo specifico stante l'impossibilità tecnica o amministrativa di mantenere distinta ogni unità fisica in rimanenza. Tale metodo prevede l'assunzione che le quantità acquistate o prodotte in epoca più recente siano le prime ad essere vendute o utilizzate in produzione.

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

## Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati

Il costo delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione e semilavorati di natura fungibile è stato calcolato con il metodo del LIFO in alternativa al costo specifico, stante l'impossibilità tecnica o amministrativa di mantenere distinta ogni unità fisica in rimanenza. Tale metodo prevede l'assunzione che le quantità acquistate o prodotte in epoca più recente siano le prime ad essere vendute o utilizzate in produzione.

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

## Prodotti finiti

Il costo delle rimanenze dei prodotti finiti e delle merci di natura fungibile è stato calcolato con il metodo del LIFO in alternativa al costo specifico, stante l'impossibilità tecnica o amministrativa di mantenere distinta ogni unità fisica in rimanenza. Tale metodo prevede l'assunzione che le quantità acquistate o prodotte in epoca più recente siano le prime ad essere vendute o utilizzate in produzione.

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

## Crediti iscritti nell'attivo circolante

Il D. Lgs. 139/2015 prevede la valutazione dei crediti con il criterio del costo ammortizzato tenendo conto del fattore temporale e del valore di presumibile realizzo. Tale criterio può non essere applicato se gli effetti sono irrilevanti rispetto al valore determinato in base al criterio del presumibile valore di realizzo. Generalmente gli effetti sono irrilevanti se i crediti sono a breve termine (ossia con scadenza inferiore ai 12 mesi).

La Società ha pertanto optato per il mantenimento del criterio precedentemente adottato, ovvero del presumibile valore di realizzo.

## Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono valutate con i seguenti criteri:

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

## Ratei e risconti attivi e passivi

---

I ratei attivi e passivi rappresentano rispettivamente quote di proventi e di costi di competenza dell'esercizio che avranno manifestazione finanziaria in esercizi successivi.

I risconti attivi e passivi rappresentano rispettivamente quote di costi e di proventi che hanno avuto manifestazione finanziaria nel corso dell'esercizio o in precedenti esercizi ma che sono di competenza di uno o più esercizi successivi.

Sono pertanto iscritti in tali voci soltanto quote di costi e proventi, comuni a due o più esercizi, l'entità dei quali varia in ragione del tempo fisico o economico.

## Patrimonio netto

---

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

### Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

---

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

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

## Debiti

---

I debiti sono esposti in bilancio al valore nominale.

Il D. Lgs. 139/2015 prevede la valutazione con il criterio del costo ammortizzato. Tale criterio può non essere applicato se gli effetti sono irrilevanti rispetto al valore nominale. Generalmente gli effetti sono irrilevanti se i debiti sono a breve termine (ossia con scadenza inferiore ai 12 mesi) o se riferiti a operazioni sorte precedentemente rispetto alla formazione del presente bilancio e che non hanno ancora esaurito i loro effetti oppure nel caso in cui i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo o, ancora, nel caso di attualizzazione, in presenza di un tasso di interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

La Società ha pertanto optato per il mantenimento del criterio precedentemente adottato (valore nominale) in quanto sono presenti tutte le suddette caratteristiche.

## Stato Patrimoniale Attivo

---

Di seguito si analizzano nel dettaglio i movimenti delle singole voci di bilancio, ove previsto dalla normativa vigente.

## Immobilizzazioni

---

### Immobilizzazioni immateriali

#### Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Dopo l'iscrizione in conto economico delle quote di ammortamento dell'esercizio, pari ad euro 33.805, le immobilizzazioni immateriali ammontano ad euro 208.000.

Di seguito si riporta la movimentazione dell'esercizio.

Descrizione	Costo storico	Prec. Ammort.	Consist. iniziale	Acquisiz.	Alienaz.	Ammort.	Consist. Finale
costi di impianto e di ampliamento	4.683	4.683	-	-	-	-	-
costi di sviluppo	375.361	375.361	-	-	-	-	-
diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	25.002	22.576	2.426	363	-	803	1.986
concessioni, licenze, marchi e diritti simili	5.820	5.820	-	-	-	-	-
avviamento	3.000	3.000	-	68.050	-	13.610	54.440
immobilizzazioni in corso e acconti	-	-	-	69.944	-	-	69.944
altre	251.428	150.406	101.022	-	-	19.392	81.630
<b>Totali</b>	<b>665.294</b>	<b>561.846</b>	<b>103.448</b>	<b>138.357</b>	<b>-</b>	<b>33.805</b>	<b>208.000</b>

Le Altre immobilizzazioni immateriali sono rappresentate da migliorie su beni di proprietà di terzi condotti in locazione dalla società controllante.

La voce avviamento si riferisce alla scrittura di consolidamento emersa in sede di eliminazione della totalità della partecipazione di controllo, il cui ammortamento è pari al 20%.

## Immobilizzazioni materiali

### Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali al lordo dei relativi fondi ammortamento ammontano ad euro 1.127.209; i fondi di ammortamento risultano essere pari ad euro 537.040.

I principali investimenti effettuati dalla Società controllata riguardano l'acquisto del capannone industriale sito in Modugno del valore di euro 200.000 stipulato a fine aprile 2024 a cui sono stati aggiunti i lavori in economia eseguiti su di esso, oltre alle spese notarili; gli investimenti più consistenti della controllata hanno interessato la voce "Attrezzature industriali e commerciali" per acquisto scaffalatura per magazzino dell'officina e i lavori in economia per il montaggio della stessa.

Descrizione	Costo storico	Prec. Ammort.	Consist. iniziale	Acquisiz.	Alienaz.	Ammort.	Consist. Finale
terreni e fabbricati	51.094	6.868	44.226	302.923	-	5.414	341.735
impianti e macchinario	148.220	120.397	27.823	60.540	5.328	8.134	74.901
attrezzature industriali e commerciali	187.877	132.274	55.603	77.913	-	32.710	100.806
altri beni	298.201	199.267	98.934	15.143	-	31.974	82.103
<b>Totale</b>	<b>685.392</b>	<b>458.806</b>	<b>226.586</b>	<b>456.519</b>	<b>5.328</b>	<b>78.232</b>	<b>599.545</b>

## Immobilizzazioni finanziarie

### Partecipazioni

Le "Partecipazioni in altre imprese" si riferiscono al "Consorzio Stabile Axete-Artigiani per l'edilizia e le tecnologie", costituito nel 2012 e detenuto dalla controllante per euro 3.200 e per la differenza alle azioni della BCC degli Ulivi detenute dalla controllata.

### Crediti

Trattasi principalmente di polizze di investimento contratte con varie società bancarie e assicurative da parte della controllante.

## Altri titoli

La voce "Altri titoli" si riferisce alla sottoscrizione da parte della controllante in Fondi Comuni di investimento del valore nominale di euro 30.000 con Mediobanca SpA.

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

## Movimenti delle immobilizzazioni finanziarie

Per le immobilizzazioni in oggetto si rimanda a quanto riportato nel prospetto in allegato.

Descrizione	Costo storico	Prec. Ammort.	Consist. iniziale	Acquisiz.	Alienaz.	Ammort.	Consist. Finale
altre imprese	3.200	-	3.200	550	-	-	3.750
verso altri	413.402	-	413.402	80.931	37.500	-	456.833
altri titoli	30.000	-	30.000	-	-	-	30.000
Totale	446.602	-	446.602	81.481	37.500	-	490.583

## Suddivisione dei crediti immobilizzati per durata residua e per area geografica

Nella seguente tabella viene esposta la ripartizione per durata residua e per area geografica dei crediti iscritti tra le immobilizzazioni finanziarie in oggetto.

Descrizione	Italia	Altri Paesi UE	Resto d'Europa	Resto del Mondo
verso altri	456.833	-	-	-
Importo esigibile entro l'es. successivo	456.833	-	-	-
Importo esigibile oltre l'es. succ. entro 5 anni	-	-	-	-
Importo esigibile oltre 5 anni	-	-	-	-

## Operazioni di locazione finanziaria

Si rimanda al bilancio della società capogruppo per le informazioni richieste dal Legislatore allo scopo di rappresentare, seppure in via extracontabile, le implicazioni derivanti dalla differenza di contabilizzazione rispetto al metodo finanziario, nel quale l'impresa utilizzatrice rileverebbe il bene ricevuto in leasing tra le immobilizzazioni e calcolerebbe su tale bene le relative quote di ammortamento, mentre contestualmente rileverebbe il debito per la

quota capitale dei canoni da pagare. In questo caso, nel conto economico si rileverebbero la quota interessi e la quota di ammortamento di competenza dell'esercizio.

I contratti di leasing di sola spettanza della controllante a fine anno risultano essere:

MPS LEASING & FACTORING contratto n. 01413852001/1 del 19/7/2011

Scadenza: 19/11/2030

Durata: 216 mesi

Tipologia bene: immobiliare (capannone industriale)

CA AUTO BANK S.p.A. contratto n. 7001089581 del 21/11/2022 SCUDO ICE VAN BUSINESS L1H1 1.5 HDI 100C

Scadenza: 21/9/2026

Durata: 47 mesi

Tipologia bene: mobiliare (autoveicolo)

## Attivo circolante

---

### Rimanenze

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

Descrizione	Consist. iniziale	Increm.	Spost. nella voce	Spost. dalla voce	Decrem.	Consist. finale	Variaz. assoluta	Variaz. %
materie prime, sussidiarie e di consumo	1.942.304	1.590.270	-	-	1.942.304	1.590.270	352.034-	18-
prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	24.265	94.055	-	-	24.265	94.055	69.790	288
prodotti finiti e merci	-	66.756	-	-	-	66.756	66.756	-
<b>Totale</b>	<b>1.966.569</b>	<b>1.751.081</b>	-	-	<b>1.966.569</b>	<b>1.751.081</b>	<b>215.488-</b>	<b>11-</b>

## Crediti iscritti nell'attivo circolante

L'ammontare dei Crediti verso Clienti esigibili entro l'esercizio successivo del gruppo è pari a euro 3.419.455 che comprende anche le fatture da emettere, gli effetti attivi al netto del fondo svalutazione crediti commerciali e delle note credito da emettere.

La voce più consistente dei crediti tributari riguarda il credito Iva vantato dalla società controllata, i crediti di imposta della controllata per Titolo II Regione Puglia Aiuti agli Investimenti delle Piccole e Medie Imprese, effettuati nel 2024. Infine, vi sono crediti di imposta della controllante quali

- BONUS FACCIADE ART. 121 DL N. 34-2020
- RISTRUTTURAZIONE ART. 121 DL N. 34-2020
- SCONTI ECOBONUS ART. 121 DL N. 34-2020
- SCONTI RISTRUTT. ART. 121 DL N. 34-2020
- SCONTI SUPERBONUS 110 ART. 119 DL N. 34-2020
- ECOBONUS CEDUTO ART. 121 DL N. 34-2020

I crediti esigibili oltre l'esercizio successivo si riferiscono ai crediti d'imposta e presenti altresì nei crediti esigibili oltre i 5 anni per un importo pari ad euro 1.485.

Crediti diversi: sono relativi agli acconti dei fornitori e a crediti vari.

## Variazioni dei crediti iscritti nell'attivo circolante

Nella seguente tabella vengono esposte le informazioni relative alle variazioni dei crediti iscritti nell'attivo circolante.

Descrizione	Consist. iniziale	Increm.	Spost. nella voce	Spost. dalla voce	Decrem.	Arrotond.	Consist. finale	Variaz. assoluta	Variaz. %
verso clienti	4.359.792	14.293.659	-	-	15.233.995	1-	3.419.455	940.337-	22-
crediti tributari	366.577	351.908	-	-	341.010	1	377.476	10.899	3
imposte anticipate	36.920	-	-	-	8.653	1	28.268	8.652-	23-
verso altri	142.107	35.402	-	13	127.449	-	50.047	92.060-	65-
<b>Totale</b>	<b>4.905.396</b>	<b>14.680.969</b>	-	<b>13</b>	<b>15.711.107</b>	<b>1</b>	<b>3.875.246</b>	<b>1.030.150-</b>	<b>21-</b>

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

Tutti i crediti si riferiscono all'area nazionale

## Disponibilità liquide

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

Descrizione	Consist. iniziale	Increm.	Spost. nella voce	Spost. dalla voce	Decrem.	Arrotond.	Consist. finale	Variaz. assoluta	Variaz. %
depositi bancari e postali	229.805	14.989.332	-	-	14.902.960	1-	316.176	86.371	38
assegni	-	140.835	-	-	126.029	-	14.806	14.806	-
danaro e valori in cassa	1.837	2.282	-	-	1.150	-	2.969	1.132	62
<b>Totale</b>	<b>231.642</b>	<b>15.132.450</b>	-	-	<b>15.030.139</b>	1-	<b>333.951</b>	<b>102.309</b>	<b>44</b>

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

## Ratei e risconti attivi

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

Descrizione	Dettaglio	Consist. iniziale	Increm.	Spost. nella voce	Spost. dalla voce	Decrem.	Consist. finale	Variaz. assoluta	Variaz. %
Ratei e risconti									
	Risconti attivi	85.852	90.599	-	-	85.852	90.599	4.747	6
	<b>Totale</b>	<b>85.852</b>	<b>90.599</b>	-	-	<b>85.852</b>	<b>90.599</b>	<b>4.747</b>	

Si riferiscono principalmente a maxicanone capannone della controllante e polizze assicurative.

## Oneri finanziari capitalizzati

Tutti gli interessi e gli altri oneri finanziari sono stati interamente spesi nell'esercizio. Ai fini dell'art. 38, comma 1, lettera g) del D.Lgs. 127/1991 si attesta quindi che non sussistono capitalizzazioni di oneri finanziari.

## Stato Patrimoniale Passivo

Di seguito si analizzano nel dettaglio i movimenti delle singole voci di bilancio, ove previsto dalla normativa vigente.

## Patrimonio Netto

### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Con riferimento all'esercizio in chiusura nelle seguenti tabelle vengono esposte:

- le variazioni delle singole voci del patrimonio netto consolidato, includendo anche le quote riferite al patrimonio netto di terzi;
- il prospetto di raccordo tra il patrimonio netto e il risultato dell'esercizio del bilancio d'esercizio della società controllante e il patrimonio netto e il risultato dell'esercizio del bilancio consolidato.

Descrizione	Saldo iniziale dell'esercizio	Giroconto risultato	Dividendi distribuiti	Altri movimenti - Incrementi	Altri movimenti - Decrementi	Risultato d'esercizio	Saldo finale dell'esercizio
Capitale	459.184						459.184
Riserva da soprapprezzo delle azioni	107.316						107.316
Riserva legale	13.650						13.650
Varie altre riserve	28.999			1			29.000
Utili (perdite) portati a nuovo	211.480						211.480
Utile (perdita) dell'esercizio					221.364		221.364
Totale Patrimonio Netto di gruppo	820.629			1		221.364	1.041.994
<b>Totale Patrimonio Netto</b>	<b>820.629</b>			<b>1</b>		<b>221.364</b>	<b>1.041.994</b>

Descrizione	P.N.-es.corrente	Risultato d'es.- es.corrente	P.N.-es.precedente	Risultato d'es.- es.precedente
P.N. e risultato d'es.come riportati nel bilancio d'es.della società controllante	858.184	126.653		
Eliminazione del valore di carico delle partecipazioni consolidate:				
- differenza fra il valore di carico e il valore pro quota del patrimonio netto	129.370			
- risultati pro-quota conseguiti dalle partecipate		108.321		
- plusvalori attribuiti ai cespiti alla data di acquisizione delle partecipate				
- differenza di consolidamento	54.440			

Descrizione	P.N.-es.corrente	Risultato d'es.-es.corrente	P.N.-es.precedente	Risultato d'es.-es.precedente
- altre partite				
TOTALE	183.810	108.321		
Eliminazione degli effetti di operazioni compiute tra società consolidate:				
- profitti infragruppo compresi nel valore delle rimanenze finali				
- utili su cessioni infragruppo di cespiti		(13.610)		
- altre operazioni				
TOTALE		(13.610)		
<b>Patrimonio netto e risultato d'esercizio di pertinenza del gruppo</b>	<b>1.041.994</b>	<b>221.364</b>		
Patrimonio netto e risultato d'esercizio di pertinenza di terzi				
<b>Patrimonio netto e risultato d'esercizio come riportati nel Bilancio consolidato</b>	<b>1.041.994</b>	<b>221.364</b>		

## Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

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

Descrizione	Consist. iniziale	Accanton.	Utilizzi	Consist. finale
TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	511.388	143.171	62.417	592.142
<b>Total</b>	<b>511.388</b>	<b>143.171</b>	<b>62.417</b>	<b>592.142</b>

## Debiti

### Variazioni dei debiti

Nella seguente tabella vengono esposte le informazioni relative alle variazioni dei debiti.

Descrizione	Consist. iniziale	Increm.	Spost. nella voce	Spost. dalla voce	Decrem.	Consist. finale	Variaz. assoluta	Variaz. %
-------------	-------------------	---------	-------------------	-------------------	---------	-----------------	------------------	-----------

Descrizione	Consist. iniziale	Increm.	Spost. nella voce	Spost. dalla voce	Decrem.	Consist. finale	Variaz. assoluta	Variaz. %
debiti verso banche	1.652.004	6.531.719	-	-	6.412.372	1.771.351	119.347	7
debiti verso altri finanziatori	23.584	-	-	-	9.582	14.002	9.582-	41-
acconti	87.608	408.378	-	-	305.135	190.851	103.243	118
debiti verso fornitori	3.373.722	7.462.338	-	-	8.642.292	2.193.768	1.179.954-	35-
debiti tributari	902.285	844.084	-	-	830.585	915.784	13.499	1
debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	126.744	550.153	-	-	524.587	152.310	25.566	20
altri debiti	492.831	2.285.295	-	-	2.344.132	433.994	58.837-	12-
<b>Totale</b>	<b>6.658.778</b>	<b>18.081.967</b>	-	-	<b>19.068.685</b>	<b>5.672.060</b>	<b>986.718-</b>	<b>15-</b>

La voce "Debiti verso Banche" esigibili entro l'esercizio successivo comprende conti anticipi, debiti di conto corrente ordinario e sbf e quote di finanziamenti del gruppo. I debiti esigibili oltre l'esercizio successivo sono costituiti dalle quote di mutui passivi con scadenza oltre l'esercizio successivo.

I "debiti verso altri finanziatori" sono costituiti da rate a scadere legati all'acquisto di due autocarri.

La voce "acconti" accoglie gli anticipi ricevuti dai clienti per forniture di beni o servizi non ancora effettuate.

La voce "debiti verso fornitori" si riferisce ai debiti del gruppo per acquisto di materie prime sussidiarie e di consumo, prodotti finiti, comprensiva di fatture da ricevere al netto di note di credito da ricevere.

La voce "debiti tributari" accoglie solo le passività del gruppo per imposte certe e determinate. In particolare, comprende debiti per imposte sui redditi, ritenute sui redditi di lavoro dipendente e lavoro autonomo, Iva e rateazioni di imposte relative ad anni precedenti secondo i piani di ammortamento della Agenzia delle Entrate e dell'Agenzia della Riscossione.

I "debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale" comprendono i contributi obbligatori maturati nell'ultimo mese dell'esercizio in chiusura che saranno versati agli enti previdenziali e assistenziali nel corso del mese di gennaio 2025, nonché una rateazione con Inps con debito pari ad euro 4.600.

Gli altri debiti si riferiscono principalmente a debiti del gruppo verso dipendenti per effetto delle retribuzioni a questi dovute e per le ferie maturate e non godute.

## Suddivisione dei debiti per durata residua e per area geografica

Gli unici debiti riferiti a zone geografiche non nazionali riguardano fornitori Ue ed extraUe per un importo pari ad euro 591.

## Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Ai sensi e per gli effetti dell'art. 38, comma 1, lettera e) del D.Lgs. 127/1991, si attesta che non esistono debiti sociali assistiti da garanzie reali.

## Ratei e risconti passivi

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

Descrizione	Consist. iniziale	Increm.	Spost. nella voce	Spost. dalla voce	Decrem.	Consist. finale	Variaz. assoluta	Variaz. %
Ratei e risconti	22.896	42.809	-	-	22.896	42.809	19.913	87
<b>Totale</b>	<b>22.896</b>	<b>42.809</b>	-	-	<b>22.896</b>	<b>42.809</b>	<b>19.913</b>	<b>87</b>

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

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
<b>RATEI E RISCONTI</b>		
	Ratei passivi	5.701
	Risconti passivi	37.108
	<b>Totale</b>	<b>42.809</b>

Trattasi principialmente di ratei passivi per pubblicità della controllante e risconti passivi per contributi conto impianti della controllata.

## Conto Economico

Il conto economico evidenzia il risultato economico dell'esercizio.

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

## Valore della produzione

---

I ricavi sono iscritti in bilancio per competenza, al netto dei resi, abbuoni, sconti e premi, nonche' delle imposte direttamente connesse agli stessi, ai sensi dell'art. 2425-bis del c.c. Il prezzo complessivo, ove ritenuto necessario in quanto rilevante, è stato allocato a ciascuna unità elementare di contabilizzazione secondo le varie disposizioni previste dall'OIC 34.

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

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

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

Il processo di consolidamento ha generato elisione di ricavi delle vendite e prestazioni per euro 680.556 principalmente per vendita di prodotti finiti e merci intercompany e altri ricavi di gruppo per euro 43.165 per fitti attivi e distacco personale.

## Ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni

Nel seguente prospetto è illustrata la ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni secondo categorie di attività e la suddivisione geografica.

Descrizione	Dettaglio	Importo	Italia	Altri Paesi UE	Resto d'Europa	Resto del Mondo
ricavi delle vendite e delle prestazioni						
	Vendita prodotti finiti	6.663.138	6.663.138	-	-	-
	Vendita merci	590.523	590.523	-	-	-
	Prestazioni di servizi	1.712.460	1.712.460	-	-	-
	Lavorazioni conto terzi	82.298	82.298	-	-	-
	Resi su vendite	2.953-	2.953-	-	-	-

Descrizione	Dettaglio	Importo	Italia	Altri Paesi UE	Resto d'Europa	Resto del Mondo
Ribassi e abbuoni passivi		383-	383-	-	-	-
<b>Totale</b>		<b>9.045.083</b>	<b>9.045.083</b>	-	-	-

## Costi della produzione

I costi ed oneri sono imputati per competenza e secondo natura, al netto dei resi, abbuoni, sconti e premi, nel rispetto del principio di correlazione con i ricavi, ed iscritti nelle rispettive voci secondo quanto previsto dal principio contabile OIC 12. Per quanto riguarda gli acquisti di beni, i relativi costi sono iscritti quando si è verificato il passaggio sostanziale e non formale del titolo di proprietà assumendo quale parametro di riferimento, per il passaggio sostanziale, il trasferimento dei rischi e benefici. Nel caso di acquisto di servizi, i relativi costi sono iscritti quando il servizio è stato ricevuto, ovvero quando la prestazione si è conclusa, mentre, in presenza di prestazioni di servizi continuative, i relativi costi sono iscritti per la quota maturata, ai sensi dell'art. 2425-bis del C.C.

Il processo di consolidamento ha generato elisione di costi intercompany legati a materie prime, sussidiarie, di consumo e merci per euro 441.680, servizi per euro 236.382 (principalmente lavorazioni di terzi), godimento beni di terzi per fitti passivi pari ad euro 10.500 e salari e stipendi per euro 25.784. L'avviamento identificato e valutato durante le operazioni di consolidamento è stato ammortizzato in 5 anni con la quota annua pari ad euro 13.610.

## Proventi e oneri finanziari

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

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

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

Descrizione	Dettaglio	Importo	Relativi a prestiti obbligazionari	Relativi a debiti verso le banche	Altri
altri					
	Interessi passivi bancari	-99.044	-	-99.044	-
	Inter.passivi diversi	-18.540	-	-	-18.540

Descrizione	Dettaglio	Importo	Relativi a prestiti obbligazionari	Relativi a debiti verso le banche	Altri
	Totale	-117.584		-99.044	-18.540

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

---

### Ricavo di entità o incidenza eccezionali

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

### Costi di entità o incidenza eccezionali

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

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

---

Le Società del gruppo hanno provveduto allo stanziamento delle imposte dell'esercizio sulla base dell'applicazione delle norme tributarie vigenti. Le imposte correnti si riferiscono alle imposte di competenza dell'esercizio di ogni singola Società così come risultanti dalle rispettive dichiarazioni fiscali.

Inoltre, le La Società hanno determinato l'imposizione differita con esclusivo riferimento all'IRES, non essendovi variazioni temporanee IRAP.

## Altre informazioni

---

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

## Dati sull'occupazione

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

Dipendenti	2024	2023
Impiegati	11	13
Operai	58	44
Altri	3	2
<b>Totale</b>	<b>72</b>	<b>59</b>

La voce altri dipendenti si riferisce agli apprendisti.

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

Nel seguente prospetto sono esposte le informazioni richieste dall'art. 38, comma 1, lettera o) D.Lgs. 127/1991, precisando che non esistono anticipazioni e crediti e non sono stati assunti impegni per conto dell'organo amministrativo per effetto di garanzie di qualsiasi tipo prestate.

Amministratori	
Compensi	121.971

## Compensi al revisore legale o società di revisione

Nel corso dell'esercizio sono stati erogati, al revisore legale dei conti della controllante, i seguenti compensi:

- per l'attività di revisione legale dei conti, euro 4.400.

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

Nella seguente tabella si riportano le informazioni previste dall'art. 38, comma 1, lettera h) del D.Lgs. 127/91.

Importo

	Importo
Impegni	221.699
di cui in materia di trattamento di quiescenza e simili	-
di cui nei confronti di imprese controllate	-
di cui nei confronti di imprese collegate	-
di cui nei confronti di imprese controllanti	-
di cui nei confronti di imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-
Garanzie	-
di cui reali	-
Passività potenziali	-

Trattasi delle rate dei canoni leasing a scadere della capogruppo.

## Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

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

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

Con riferimento al punto 22-quater dell'art. 2427 del codice civile, non si segnalano fatti di rilievo successivi alla chiusura dell'esercizio che abbiano inciso in maniera rilevante sull'andamento patrimoniale, finanziario ed economico.

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

Non esistono le fattispecie di cui all'art. 38, comma 1, lettera o-octies) e o-novies) D.Lgs. 127/1991.

## **Informazioni relative agli strumenti finanziari derivati ex art. 38 c. 1, lettera o-ter) del D.Lgs. 127/91**

---

Si attesta che non è stato sottoscritto alcun strumento finanziario derivato.

Modugno, 28/04/2025

Il Presidente del CdA

Sig. Massimo De Stefano

Il Consigliere

Sig. Gaetano Cafagna

Il Consigliere

Sig. Renato Fimiani

# TELMES S.R.L.

Sede legale: S.P. 231 KM. 1,111 MODUGNO (BA)

Iscritta al Registro Imprese della CCIAA DI BARI

C.F. e numero iscrizione: 06204650722

Iscritta al R.E.A. n. BA 469420

Capitale Sociale sottoscritto € 459.184,00 Interamente versato

Partita IVA: 06204650722

## Relazione sulla gestione

### Bilancio Consolidato al 31/12/2024

Signori Soci, nella nota integrativa Vi sono state fornite le notizie attinenti alla illustrazione del bilancio consolidato al 31/12/2024; nel presente documento, conformemente a quanto previsto dall'art. 2428 del codice civile, Vi forniamo le notizie attinenti la situazione del gruppo e le informazioni sull'andamento della gestione. La presente relazione, redatta con valori espressi in unità di Euro, viene presentata a corredo del Bilancio d'esercizio consolidato al fine di fornire informazioni reddituali, patrimoniali, finanziarie e gestionali del gruppo corredate, ove possibile, di elementi storici e valutazioni prospettiche.

## Informativa sulla società

---

La società Telmes srl detiene dal 2024 il 100% delle quote della società Temeco Srl.

La capogruppo opera nella progettazione e costruzione di quadri elettrici di bassa e media tensione e di apparati elettrici di comando e controllo per il mondo delle energie rinnovabili; ad esse si affianca la progettazione e lo sviluppo di sistemi e software di telecontrollo ed automazione in ambito industriale, nonché di sistemi domotici ed infine si occupa di manutenzioni e degli interventi impiantistici sugli apparati prodotti nonché della fornitura e/o commercializzazione di componenti e sistemi complessi complementari alle produzioni interne.

La controllata Temeco S.r.l. si occupa principalmente di progettazione, costruzione, installazione e manutenzione di impianti elettrici civili, industriali e fotovoltaici, impianti di fonia, trasmissione dati e tvcc, oltre che di impianti di automazione civile, industriale e domotici, impianti idro-termo-sanitari idraulici e fognari.

Entrambe le società operano su tutto il territorio nazionale e possiedono le certificazioni necessarie per i propri settori di riferimento e di SOA con classifiche elevate per partecipare direttamente agli appalti per la costruzione di opere pubbliche.

## Fatti di particolare rilievo

---

Pur non essendo obbligati dalla vigente normativa a redigere il bilancio in forma consolidata, il gruppo ha proceduto facoltativamente alla stesura dello stesso. L'intendimento è quello di mostrare agli stakeholders una panoramica chiara e completa della situazione finanziaria e patrimoniale del gruppo.

L'anno 2024 ha segnato un buon andamento per i ricavi delle vendite del gruppo che sono aumentati rispetto all'anno precedente di 363 migliaia di euro e che ha prodotto un utile netto di 211.989 di pertinenza del gruppo. Le voci di costi che hanno inciso maggiormente sulla struttura del conto economico consolidato riguardano gli acquisti di materie prime ed il costo del personale.

## Situazione patrimoniale e finanziaria

---

Al fine di una migliore comprensione della situazione patrimoniale e finanziaria della società, si fornisce di seguito un prospetto di riclassificazione dello stato patrimoniale al 31.12.2024.

### **Stato Patrimoniale Riclassificato**

€000	<b>Consolidato FY24A</b>
Immobilizzazioni immateriali	208
Immobilizzazioni materiali	600
Immobilizzazioni finanziarie	491
<b>Attivo fisso netto</b>	<b>1.298</b>
Rimanenze	1.751
Crediti commerciali	3.420
Debiti commerciali	(2.017)
<b>Capitale circolante commerciale</b>	<b>3.154</b>
<b>% su Ricavi delle Vendite</b>	<b>34,9%</b>
Altre attività correnti	59
Altre passività correnti	(759)
Crediti e debiti tributari	106
Ratei e risconti netti	48
<b>Capitale circolante netto</b>	<b>2.607</b>

<i>% su Valore della Produzione</i>	27,6%
Fondi rischi e oneri	-
TFR	(592)
<b>Capitale investito netto (Impieghi)</b>	<b>3.313</b>
Indebitamento finanziario	2.606
<i>di cui debito finanziario corrente</i>	1.611
<i>di cui parte corrente del debito finanziario non corrente</i>	403
<i>di cui debito finanziario non corrente</i>	592
Altre attività finanziarie correnti	-
Disponibilità liquide	(335)
<b>Indebitamento finanziario netto</b>	<b>2.271</b>
Capitale sociale	459
Riserve	361
Risultato d'esercizio	221
<b>Patrimonio netto (Mezzi propri)</b>	<b>1.042</b>
<b>Totali fonti</b>	<b>3.313</b>

## Principali indicatori della situazione patrimoniale e finanziaria

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

INDICE	Esercizio 2024
Copertura delle immobilizzazioni	115,57 %
Banche su circolante	27,47 %
Indice di indebitamento	6,05
Quoziente di indebitamento finanziario	1,71
Mezzi propri su capitale investito	14,18 %
<b>Oneri finanziari su fatturato</b>	<b>1,30 %</b>
Indice di disponibilità	118,65 %
Margine di struttura primario	168.663,00
Indice di copertura primario	1,19
Margine di struttura secondario	1.041.654,00
Indice di copertura secondario	2,19
<b>Capitale circolante netto</b>	<b>1.013.386,00</b>
Margine di tesoreria primario	(737.695,00)
Indice di tesoreria primario	86,42 %

## Indebitamento finanziario netto

---

L'indebitamento Finanziario Netto al 31.12.2024 era il seguente (in migliaia di Euro):

### **Indebitamento finanziario**

€000	Consolidato FY24A
A. Disponibilità liquide	335
B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	-
C. Altre attività correnti	-
<b>D. Liquidità (A) + (B) + (C)</b>	<b>335</b>
E. Debito finanziario corrente	1.611
F. Parte corrente del debito finanziario non corrente	403
<b>G. Indebitamento finanziario corrente (E)+(F)</b>	<b>2.014</b>
<b>H. Indebitamento finanziario corrente netto (G)-(D)</b>	<b>1.679</b>
I. Debito finanziario non corrente	592
J. Strumenti di debito	-
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti	-
<b>L. Indebitamento finanziario non corrente (I) + (J) + (K)</b>	<b>592</b>
<b>M. Totale indebitamento finanziario (H) + (L)</b>	<b>2.271</b>

## Situazione economica

---

Per meglio comprendere il risultato della gestione della società, si fornisce di seguito un prospetto di riclassificazione del conto economico al 31.12.2024.

### **Conto Economico Riclassificato**

€000	Consolidato FY24A
Ricavi delle vendite	9.045
Variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	137
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	142
Altri ricavi e proventi	137
<b>Valore della produzione</b>	<b>9.461</b>
Costi delle materie prime, sussidiarie e di merci al netto della var. Rimanenze	(4.133)
Costi per servizi	(1.290)

Costi per godimento beni di terzi	(170)
Costi del personale	(2.932)
Oneri diversi di gestione	(337)
<b>EBITDA</b>	<b>600</b>
<i>EBITDA Margin (sul VdP)</i>	6,3%
Ammortamenti e svalutazioni	(125)
Accantonamenti	-
<b>EBIT</b>	<b>474</b>
<i>EBIT Margin (sul VdP)</i>	5,0%
Proventi e (Oneri) finanziari	(112)
<b>EBT</b>	<b>362</b>
<i>EBT Margin (sul VdP)</i>	3,8%
Imposte sul reddito	(141)
<b>Risultato d'esercizio</b>	<b>221</b>

## Principali indicatori della situazione economica

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

INDICE	Esercizio 2024
R.O.E.	21,24 %
R.O.I.	9,17 %
R.O.S.	5,24 %
R.O.A.	6,45 %
E.B.I.T. NORMALIZZATO	480.075,00
E.B.I.T. INTEGRALE	480.075,00

## Informazioni ex art 2428 C.C.

Qui di seguito si vanno ad analizzare in maggiore dettaglio le informazioni così come specificatamente richieste dal disposto dell'art. 2428 del codice civile.

## Principali rischi e incertezze a cui è esposta la società

---

Nell'ottica di maggiore trasparenza e di una sempre migliore leggibilità dei dati contenuti nella presente relazione, si riportano di seguito le informazioni circa la dimensione dell'esposizione ai rischi da parte del gruppo.

### Rischio di credito

Fattore di rischio, riguardo al credito, è rappresentato dall'esposizione derivante dal rallentamento o dal mancato adempimento delle obbligazioni di pagamento dei clienti del gruppo in relazione alle forniture rese. Il gruppo opera prevalentemente con clienti rappresentati per circa il 99% da operatori economici sia di diritto privato anche a capitale totalmente pubblico che enti pubblici e per la differenza marginale da consumatori finali; il rischio di credito è mitigato sia dal costante monitoraggio delle esperienze di pagamento effettuato dalla direzione aziendale sia attraverso l'utilizzo sistematico di piattaforme per le informazioni ed il merito creditizio.

### Rischio di liquidità

Il rischio di liquidità è associato con la capacità di soddisfare gli impegni derivanti dalle passività finanziarie assunte dalle Società del gruppo. La solidità della struttura finanziaria è stata raggiunta grazie al mantenimento di un adeguato livello di disponibilità liquide e all'attenta gestione dei flussi.

### Rischio dei tassi di interesse

Le Società presentano rischi su interessi molto bassi, in quanto sono esposte al solo rischio di tasso di interesse dei mutui iscritti in bilancio.

### Rischio di cambio

Il gruppo ha un rischio di cambio ininfluente in quanto le operazioni sono legate al mercato nazionale.

### Strumenti finanziari

Le Società del gruppo nel corso dell'esercizio non hanno fatto alcun ricorso a strumenti finanziari e non ne dispongono alla data della chiusura dell'esercizio.

## Principali indicatori non finanziari

---

Ai sensi dell'art. 2428, comma 2 del codice civile, si attesta che, per l'attività specifica svolta e per una migliore comprensione della situazione della società, dell'andamento e del risultato della gestione, non si ritiene rilevante l'esposizione di indicatori non finanziari.

## Informativa sul personale e sull'ambiente

---

In relazione alla gestione del personale del gruppo segnaliamo che per nessuno degli iscritti al libro matricola delle rispettive società vi è stata morte, infortunio, malattie professionali, cause di mobbing, per i quali è stata accertata definitivamente una responsabilità a carico di alcune delle società del gruppo.

Per quel che concerne il rapporto ambientale si ricorda che l'attività del gruppo viene svolta con una particolare attenzione al basso impatto. Le società sono entrembe dotate di certificazioni ambientali e non sono mai state dichiarate, neanche in via provvisoria, colpevoli per danni causati all'ambiente.

## Attività di ricerca e sviluppo

---

Ai sensi e per gli effetti di quanto riportato dall'art. 2428, comma 3, punto 1 del codice civile, si attesta che nel corso dell'esercizio non sono state svolte attività di ricerca e sviluppo.

## Evoluzione prevedibile della gestione

---

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

In relazione ai conflitti mondiali, si precisa che il gruppo non opera direttamente in nessuno dei mercati interessati, non subisce quindi conseguenze dirette dal conflitto ma indirettamente, come tutti, solo gli effetti dell'aumento dei costi di alcune materie prime.

## Uso di strumenti finanziari rilevanti per la valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico dell'esercizio

---

Ai sensi e per gli effetti di quanto indicato dall'art. 2428, comma 3, punto 6-bis del codice civile, si attesta che le società del gruppo non hanno intrapreso particolari politiche di gestione del rischio finanziario, in quanto ritenuto non rilevante nella sua manifestazione in riferimento alla realtà aziendale.

# Conclusioni

---

Signori Soci,

ultimata la relazione sulla gestione a corredo del bilancio consolidato della Telmes Srl chiuso al 31/12/2024 Vi confermiamo che il progetto di bilancio consolidato sottoposto alla Vostra approvazione rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione finanziaria e patrimoniale del gruppo ed il risultato economico dell'esercizio.

Modugno, 28/04/2025

Il Presidente del CdA

Sig. Massimo De Stefano

Il Consigliere

Sig. Gaetano Cafagna

Il Consigliere

Sig. Renato Fimiani

**RSM Società di Revisione e  
Organizzazione Contabile S.p.A.**  
Via San Prospero, 1  
20121 Milano (MI) – Italy  
T +39 02 83421490  
[rsm.global/italy](http://rsm.global/italy)

## Relazione della società di revisione indipendente

Ai soci della  
**Telmes S.r.l.**

### Relazione sulla revisione contabile del bilancio consolidato

#### *Giudizio*

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio consolidato della Telmes S.r.l. (il Gruppo), costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2024, dal conto economico per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio consolidato fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria del Gruppo al 31 dicembre 2024 e del risultato economico per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

#### *Elementi alla base del giudizio*

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 consolidato* 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*

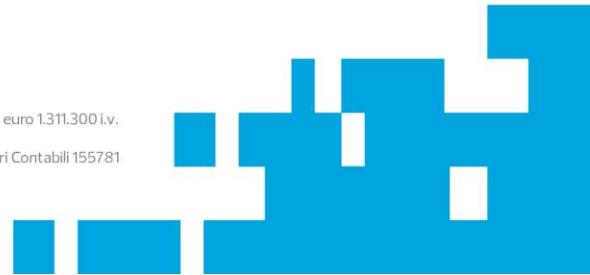
##### *Revisione contabile volontaria*

La presente relazione non è emessa ai sensi di legge, stante il fatto che la Telmes S.r.l., nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024, non era obbligata alla redazione del bilancio consolidato ai sensi dell'art. 27 c.1 del D.lgs. 127/1991. Come evidenziato nella nota integrativa, Telmes S.r.l. ha redatto il bilancio consolidato esclusivamente ai fini dell'inserimento dello stesso nel documento di ammissione relativo alla prospettata operazione di ammissione degli strumenti finanziari della Capogruppo alla quotazione su Euronext Growth Milan.

**THE POWER OF BEING UNDERSTOOD**  
ASSURANCE | TAX | CONSULTING

RSM Società di Revisione e Organizzazione Contabile S.p.A. with its subsidiary RSM Italy Corporate Finance S.r.l. is a member of the RSM Network and trades as RSM. RSM is the trading name used by the members of the RSM Network. Each member of the RSM Network is an independent accounting and consulting firm which practices in its own right. The RSM Network is not itself a separate legal entity in any jurisdiction.

Società per azioni / Capitale Sociale di euro 1.311.300 i.v.  
C.F. e P.IVA: 01889000509  
REA MI 2055222 / Registro dei Revisori Contabili 155781



Il nostro incarico non ha comportato lo svolgimento delle procedure di revisione finalizzate alla verifica della regolare tenuta della contabilità sociale previste dal principio di revisione SA Italia n. 250B.

#### *Informazioni comparative*

Il bilancio consolidato della Telmes S.r.l. per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 non presenta i dati comparativi relativi all'esercizio precedente, essendo il 2024 il primo anno che è stato predisposto il bilancio consolidato.

#### *Responsabilità degli amministratori per il bilancio consolidato*

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

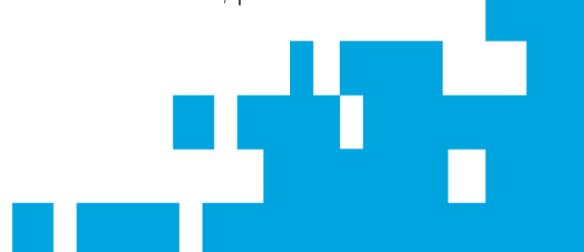
Gli amministratori sono responsabile per la valutazione della capacità del Gruppo di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio consolidato, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Gli amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio consolidato a meno che abbia valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della capogruppo Telmes S.r.l. o per l'interruzione dell'attività o non abbia alternative realistiche a tali scelte.

#### *Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio consolidato*

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio consolidato 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 consolidato.

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 consolidato, 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 del Gruppo;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, inclusa la relativa informativa;
- siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità del Gruppo 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 conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che il Gruppo cessi di operare come un'entità in funzionamento;
- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio consolidato nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio consolidato rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione;
- abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti e appropriati sulle informazioni finanziarie delle imprese o delle differenti attività economiche svolte all'interno del Gruppo per esprimere un giudizio sul bilancio consolidato. Siamo responsabili della direzione, della supervisione e dello svolgimento dell'incarico di revisione contabile del Gruppo. Siamo gli unici responsabili del giudizio di revisione sul bilancio consolidato.

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.

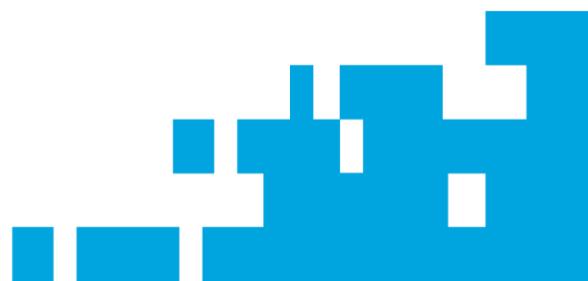
#### **Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari**

*Giudizi e dichiarazione ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettere e), e-bis) ed e-ter), del D.Lgs. 39/10*

Gli amministratori della Telmes S.r.l. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione del Gruppo al 31 dicembre 2024 inclusa la sua coerenza con il relativo bilancio consolidato 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 consolidato;



- esprimere un giudizio sulla conformità alle norme di legge della relazione sulla gestione;
- rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi nella relazione sulla gestione.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio consolidato della Telmes S.r.l. al 31 dicembre 2024.

Inoltre, a nostro giudizio, la relazione sulla gestione è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, co. 2, lettera e-ter), 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.

Milano, 5 novembre 2025

RSM Società di Revisione e  
Organizzazione Contabile S.p.A.



A handwritten signature in black ink, appearing to read "Nicola Tufo".

Nicola Tufo

(Socio – Revisore legale)