

# FEDRO SRL

## Bilancio di esercizio al 31-12-2021

| <b>Dati anagrafici</b>  |  |
|---|--|
| <b>Sede in</b>  | VIA ORAZIO 49 39100 BOLZANO - BOZEN BZ                     |
| <b>Codice Fiscale</b>   | 02974540219  |
| <b>Numero Rea</b>   | Bolzano - Bozen BZ - 221235                                |
| <b>P.I.</b>   | 02974540219  |
| <b>Capitale Sociale Euro</b>  | 10.500 i.v.  |
| <b>Forma giuridica</b>  | SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA                        |
| <b>Settore di attività prevalente (ATECO)</b>                             | 463890 Commercio all'ingrosso di altri prodotti alimentari |
| <b>Società in liquidazione</b>  | no   |
| <b>Società con socio unico</b>  | no   |
| <b>Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento</b> | no   |
| <b>Appartenenza a un gruppo</b>   | no   |

## Stato patrimoniale

|  | 31-12-2021     | 31-12-2020      |
|--|----------------|-----------------|
| <b>Stato patrimoniale</b>                                    |                |                 |
| <b>Attivo</b>  |                |                 |
| <b>B) Immobilizzazioni</b>                                   |                |                 |
| I - Immobilizzazioni immateriali                             | 59.807         | 63.153          |
| II - Immobilizzazioni materiali                              | 5.352          | 4.473           |
| III - Immobilizzazioni finanziarie                           | 270            | 2.773           |
| <b>Totale immobilizzazioni (B)</b>                           | <b>65.429</b>  | <b>70.399</b>   |
| <b>C) Attivo circolante</b>                                  |                |                 |
| I - Rimanenze  | 18.256         | 24.682          |
| II - Crediti   |                |                 |
| esigibili entro l'esercizio successivo                       | 213.315        | 155.327         |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                       | 4.973          | 5.466           |
| imposte anticipate   | 61.432         | 61.535          |
| <b>Totale crediti</b>  | <b>279.720</b> | <b>222.328</b>  |
| IV - Disponibilità liquide                                   | 72.874         | 16.811          |
| <b>Totale attivo circolante (C)</b>                          | <b>370.850</b> | <b>263.821</b>  |
| <b>D) Ratei e risconti</b>                                   | <b>3.068</b>   | <b>6.379</b>    |
| <b>Totale attivo</b>   | <b>439.347</b> | <b>340.599</b>  |
| <b>Passivo</b>   |                |                 |
| <b>A) Patrimonio netto</b>                                   |                |                 |
| I - Capitale   | 10.500         | 107.773         |
| VI - Altre riserve   | 159.999        | 0               |
| VIII - Utili (perdite) portati a nuovo                       | 0              | (16.029)        |
| IX - Utile (perdita) dell'esercizio                          | (146.831)      | (153.830)       |
| <b>Totale patrimonio netto</b>                               | <b>23.668</b>  | <b>(62.086)</b> |
| <b>B) Fondi per rischi e oneri</b>                           | <b>2.515</b>   | <b>236</b>      |
| <b>C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b> | <b>6.559</b>   | <b>5.416</b>    |
| <b>D) Debiti</b>   |                |                 |
| esigibili entro l'esercizio successivo                       | 192.775        | 155.799         |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                       | 213.830        | 240.955         |
| <b>Totale debiti</b>   | <b>406.605</b> | <b>396.754</b>  |
| <b>E) Ratei e risconti</b>                                   | <b>0</b>       | <b>279</b>      |
| <b>Totale passivo</b>  | <b>439.347</b> | <b>340.599</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   | 387.742          | 278.031          |
| 5) altri ricavi e proventi  |                  |                  |
| contributi in conto esercizio   | 43.471           | 19.562           |
| altri   | 20.953           | 22.351           |
| <b>Totale altri ricavi e proventi</b>   | <b>64.424</b>    | <b>41.913</b>    |
| <b>Totale valore della produzione</b>   | <b>452.166</b>   | <b>319.944</b>   |
| <b>B) Costi della produzione</b>  |                  |                  |
| 6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci  | 289.357          | 211.588          |
| 7) per servizi  | 227.674          | 185.134          |
| 8) per godimento di beni di terzi   | 12.007           | 20.720           |
| 9) per il personale   |                  |                  |
| a) salari e stipendi  | 23.038           | 12.073           |
| b) oneri sociali  | 6.750            | 3.655            |
| c), d), e) trattamento di fine rapporto, trattamento di quiescenza, altri costi del personale                     | 2.610            | 2.251            |
| c) trattamento di fine rapporto   | 2.610            | 2.251            |
| <b>Totale costi per il personale</b>  | <b>32.398</b>    | <b>17.979</b>    |
| 10) ammortamenti e svalutazioni   |                  |                  |
| a), b), c) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni | 3.346            | 3.398            |
| a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali  | 3.346            | 3.346            |
| b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali  | 0                | 52               |
| d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide                         | 6.500            | 3.000            |
| <b>Totale ammortamenti e svalutazioni</b>   | <b>9.846</b>     | <b>6.398</b>     |
| 11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci                                  | 6.426            | 14.420           |
| 14) oneri diversi di gestione   | 10.243           | 10.843           |
| <b>Totale costi della produzione</b>  | <b>587.951</b>   | <b>467.082</b>   |
| <b>Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)</b>   | <b>(135.785)</b> | <b>(147.138)</b> |
| <b>C) Proventi e oneri finanziari</b>   |                  |                  |
| 16) altri proventi finanziari   |                  |                  |
| d) proventi diversi dai precedenti  |                  |                  |
| altri   | 0                | 1.184            |
| <b>Totale proventi diversi dai precedenti</b>   | <b>0</b>         | <b>1.184</b>     |
| <b>Totale altri proventi finanziari</b>   | <b>0</b>         | <b>1.184</b>     |
| 17) interessi e altri oneri finanziari  |                  |                  |
| altri   | 8.658            | 7.631            |
| <b>Totale interessi e altri oneri finanziari</b>  | <b>8.658</b>     | <b>7.631</b>     |
| 17-bis) utili e perdite su cambi  | (6)              | (9)              |
| <b>Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)</b>   | <b>(8.664)</b>   | <b>(6.456)</b>   |
| <b>Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)</b>  | <b>(144.449)</b> | <b>(153.594)</b> |
| <b>20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>                                   |                  |                  |
| imposte differite e anticipate  | 2.382            | 236              |
| <b>Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>                          | <b>2.382</b>     | <b>236</b>       |
| <b>21) Utile (perdita) dell'esercizio</b>   | <b>(146.831)</b> | <b>(153.830)</b> |

# Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2021

## 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 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 segnalando tuttavia che l'andamento della pandemia COVID-19, può far sorgere dubbi significativi sulla capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento.

Si evidenzia per altro che:

- .1. i soci nel corso dell'anno 2021 hanno costituito riserve per copertura perdite per € 160.000 volte ad arginare gli effetti della congiuntura economica negativa;
- .2. gli amministratori hanno raccolto la disponibilità del socio minoritario ad aumentare la propria partecipazione apportando capitale e riserve di sovrapprezzo per ca. 150.000 euro;
- .3. dal 2021, essendo la società iscritta nel Registro Speciale PMI INNOVATIVE, come stabilito dall'articolo 26 D.L. 179/2012 e ss.mm., l'obbligo di copertura delle perdite alla stregua degli artt. 2482 bis e 2482 ter c.c. è rinviata rispettivamente di 2 anni e di 1 anno;
- .4. gli amministratori stanno completando un set di analisi strategiche finalizzate (1) alla riorganizzazione dell'attività, ponendo ulteriore enfasi sull'agricoltura di qualità e sostenibile, nonché (2) alla ricerca di soci di capitale e di partners industriali.

Il tutto come meglio illustrato nel paragrafo "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, che costituisce parte integrante del Bilancio di esercizio, è conforme al contenuto previsto dagli artt. 2427, 2427-bis, 2435-bis e a 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.

Ricorrendo i presupposti di cui all'art. 2435-bis, c.1, del Codice Civile, il Bilancio del presente esercizio è stato redatto in forma abbreviata in conformità alle disposizioni dettate dal predetto articolo.

Inoltre la presente Nota integrativa riporta le informazioni richieste dai numeri 3) e 4) dell'art. 2428 c.c. e pertanto non si è provveduto a redigere la Relazione sulla gestione, come previsto dall'art. 2435-bis del Codice Civile.

### **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 costi di impianto ed ampliamento derivano dalla capitalizzazione degli oneri riguardanti le fasi di avvio o di accrescimento della capacità operativa e sono ammortizzati in 5 anni.

L'avviamento è stato acquisito a titolo oneroso in sede di conferimento, ed è iscritto nei limiti di quanto stabilito dall'OIC 24.

Ai sensi dell'art. 2426 co.1 n.2) c.c., vengono espone le motivazioni che hanno indotto ad applicare aliquote di ammortamento diverse rispetto a quelle adottate nel precedente esercizio: la pandemia COVID-19, a partire dai primi mesi del 2020, ha determinato una forte contrazione nell'attività svolta dalla Società; pertanto, anche ai sensi dell'articolo 60 del Decreto Legge n. 104/2020, convertito con modificazioni dalla Legge n. 126/2020, si è ritenuto che la vita utile delle immobilizzazioni immateriali sia ragionevolmente maggiore rispetto alle stime iniziali. Di conseguenza, nel presente bilancio, non sono stati stanziati ammortamenti.

### **Immobilizzazioni materiali**

Le immobilizzazioni materiali sono state iscritte in Bilancio al costo di acquisto o di produzione interna, ovvero al valore di conferimento basato sulla perizia di stima del patrimonio aziendale. Tale costo è comprensivo degli oneri accessori, nonché dei costi di diretta imputazione.

Di seguito, ai sensi dell'art. 2426 co.1 n.2) c.c., vengono espone le motivazioni che hanno indotto a sospendere gli ammortamenti: (come già illustrato in precedenza) la pandemia per la diffusione del COVID-19, a partire dai primi mesi del 2020, ha determinato una forte contrazione nell'attività svolta dalla Società; pertanto, anche ai sensi del D.L. 104/2020 e successive integrazioni, si è ritenuto che (anche) la vita utile delle immobilizzazioni materiali sia ragionevolmente maggiore rispetto alle stime iniziali. Di conseguenza, nel corso dell'esercizio, non sono stati stanziati ammortamenti. L'importo pari ai minori ammortamenti stanziati dovrà essere accantonato in un'apposita riserva non distribuibile.

### **Effetti contabili sospensione ammortamenti**

Di seguito sono riassunte le variazioni alle voci interessate dalla variazione dello stanziamento degli ammortamenti:

| Voce  | Prospetto                            | Variazione                      | Importo anno 2020 | Importo anno 2021 | TOTALE   |
|---|--------------------------------------|---------------------------------|-------------------|-------------------|----------|
| Immobilizzazioni immateriali                    | Stato patrimoniale                   | maggiore attivo                 | 18.216            | 18.216            | 36.432   |
| Immobilizzazioni materiali                      | Stato patrimoniale                   | maggiore attivo                 | 1.217             | 1.338             | 2.555    |
| Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali | Conto economico                      | minor costo                     | 18.216            | 18.216            | 36.432   |
| Ammortamento delle immobilizzazioni materiali   | Conto economico                      | minor costo                     | 1.217             | 1.338             | 2.555    |
| Imposte differite                               | Conto economico                      | maggior costo                   | 236               | 236               | 472      |
| Risultato di esercizio                          | Conto economico e Stato patrimoniale | maggiore utile / minore perdita | (19.197)          | (19.318)          | (38.515) |

Con riferimento all'obbligo di costituire una riserva indisponibile pari all'ammontare degli ammortamenti sospesi, previsto dall'art. 60 del Decreto Legge n. 104/2020, la Società si impegna a costituire tale riserva con le riserve disponibili alla data di riferimento del bilancio esercizio (a valle della copertura della perdita), nonché ad integrare tale riserva con gli utili dei futuri esercizi.

### **Immobilizzazioni finanziarie**

Le partecipazioni in altre imprese non controllate e/o collegate sono state iscritte al costo di acquisto o a un minor valore, in presenza di riduzioni durevoli dello stesso rispetto al costo.

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

---

Le rimanenze 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.

Le materie prime, sussidiarie ed i prodotti finiti sono stati iscritti applicando il metodo FIFO.

## **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.

I crediti comprendono le fatture emesse e quelle ancora da emettere, ma riferite a prestazioni di competenza dell'esercizio in esame.

## **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 ed in valuta nazionale.

## **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.

Trovano qui collocazione le imposte differite stanziate sulla sospensione degli ammortamenti operata ai sensi dell'articolo 60 del Decreto Legge n. 104/2020.

## **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 e includono, ove applicabili, gli interessi maturati ed esigibili alla data di chiusura dell'esercizio.

## **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 vendita di beni sono rilevati al momento del trasferimento della proprietà, che normalmente coincide con la consegna o la spedizione del bene;
- i contributi in conto esercizio sono iscritti in Bilancio in presenza della ragionevole certezza del diritto all'incasso;
- i proventi e gli oneri di natura finanziaria vengono rilevati in base al principio della competenza temporale.

## **Imposte sul Reddito**

---

La società per l'anno 2021 non è tenuta al versamento di imposte correnti.

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.



## Nota integrativa abbreviata, attivo

### Immobilizzazioni

#### Movimenti delle immobilizzazioni

Nel prospetto seguente sono evidenziati i saldi e le variazioni delle Immobilizzazioni.

|  | Immobilizzazioni immateriali | Immobilizzazioni materiali | Immobilizzazioni finanziarie | Totale immobilizzazioni |
|--|------------------------------|----------------------------|------------------------------|-------------------------|
| <b>Valore di inizio esercizio</b>  |                              |                            |                              |                         |
| <b>Costo</b>   | 108.761                      | 7.319                      | 2.773                        | 118.853                 |
| <b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>                                 | 45.608                       | 2.846                      |                              | 48.454                  |
| <b>Valore di bilancio</b>  | 63.153                       | 4.473                      | 2.773                        | 70.399                  |
| <b>Variazioni nell'esercizio</b>   |                              |                            |                              |                         |
| <b>Incrementi per acquisizioni</b>                                       | -                            | 879                        | -                            | 879                     |
| <b>Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)</b> | -                            | -                          | 2.503                        | 2.503                   |
| <b>Ammortamento dell'esercizio</b>                                       | 3.346                        | -                          |                              | 3.346                   |
| <b>Altre variazioni</b>  | (1)                          | -                          | -                            | -                       |
| <b>Totale variazioni</b>   | (3.346)                      | 879                        | (2.773)                      | (5.240)                 |
| <b>Valore di fine esercizio</b>  |                              |                            |                              |                         |
| <b>Costo</b>   | 108.761                      | 8.198                      | 270                          | 117.229                 |
| <b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>                                 | 48.954                       | 2.846                      |                              | 51.800                  |
| <b>Valore di bilancio</b>  | 59.807                       | 5.352                      | 270                          | 65.429                  |

#### Immobilizzazioni immateriali

##### Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

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

|  | Costi di impianto e di ampliamento | Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno | Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | Avviamento | Altre immobilizzazioni immateriali | Totale immobilizzazioni immateriali |
|--|------------------------------------|---|---|------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| <b>Valore di inizio esercizio</b>        |                                    |   |   |            |                                    |                                     |
| <b>Costo</b>                             | 15.842                             | 215   | 726   | 91.079     | 900                                | 108.761                             |
| <b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b> | 7.691                              | 215   | 726   | 36.432     | 545                                | 45.608                              |
| <b>Valore di bilancio</b>                | 8.151                              | -   | -   | 54.647     | 355                                | 63.153                              |
| <b>Variazioni nell'esercizio</b>         |                                    |   |   |            |                                    |                                     |
| <b>Ammortamento dell'esercizio</b>       | 3.168                              | -   | -   | -          | 177                                | 3.346                               |
| <b>Altre variazioni</b>                  | -                                  | -   | -   | -          | (1)                                | (1)                                 |
| <b>Totale variazioni</b>                 | (3.168)                            | -   | -   | -          | (178)                              | (3.346)                             |
| <b>Valore di fine esercizio</b>          |                                    |   |   |            |                                    |                                     |

|  | Costi di impianto e di ampliamento | Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno | Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | Avviamento | Altre immobilizzazioni immateriali | Totale immobilizzazioni immateriali |
|--|------------------------------------|---|---|------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| <b>Costo</b>                             | 15.842                             | 215   | 726   | 91.079     | 899                                | 108.761                             |
| <b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b> | 10.859                             | 215   | 726   | 36.432     | 722                                | 48.954                              |
| <b>Valore di bilancio</b>                | 4.983                              | -   | -   | 54.647     | 177                                | 59.807                              |

## 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).

|  | Attrezzature industriali e commerciali | Altre immobilizzazioni materiali | Totale Immobilizzazioni materiali |
|--|--|----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>Valore di inizio esercizio</b>        |  |                                  |                                   |
| <b>Costo</b>                             | 507                                    | 6.812                            | 7.319                             |
| <b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b> | 118                                    | 2.728                            | 2.846                             |
| <b>Valore di bilancio</b>                | 389                                    | 4.084                            | 4.473                             |
| <b>Variazioni nell'esercizio</b>         |  |                                  |                                   |
| <b>Incrementi per acquisizioni</b>       | -                                      | 879                              | 879                               |
| <b>Totale variazioni</b>                 | -                                      | 879                              | 879                               |
| <b>Valore di fine esercizio</b>          |  |                                  |                                   |
| <b>Costo</b>                             | 507                                    | 7.691                            | 8.198                             |
| <b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b> | 118                                    | 2.728                            | 2.846                             |
| <b>Valore di bilancio</b>                | 389                                    | 4.963                            | 5.352                             |

## Immobilizzazioni finanziarie

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

Le immobilizzazioni finanziarie comprendono la partecipazione CONFIDI euro 270.

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).

|                                   | Partecipazioni in altre imprese | Totale Partecipazioni |
|-----------------------------------|---------------------------------|-----------------------|
| <b>Valore di inizio esercizio</b> |                                 |                       |
| <b>Costo</b>                      | 270                             | 270                   |
| <b>Valore di bilancio</b>         | 270                             | 270                   |
| <b>Valore di fine esercizio</b>   |                                 |                       |
| <b>Costo</b>                      | 270                             | 270                   |
| <b>Valore di bilancio</b>         | 270                             | 270                   |

## Nota integrativa abbreviata, passivo e patrimonio netto

### Patrimonio netto

Con riferimento alle voci del patrimonio netto esposte in bilancio si evidenzia quanto segue.

Con assemblea straordinaria d.d. 20/12/2021 (iscritta in CCIAA in data 23/12/2021), i soci deliberavano il ripianamento delle perdite annotate nel bilancio al 30.09.2021 pari a euro 115.466, mediante:

- (i) utilizzo delle riserve iscritte a bilancio al 30.09.2021 per complessivi euro 20.001,
- (ii) azzeramento del capitale sociale per euro 20.000,
- (iii) versamenti eseguiti dai soci per euro 75.465.

Con medesima assemblea veniva ricostituito il capitale sociale ad euro 10.500, mediante un aumento oneroso, non proporzionale e inscindibile.

Nel corso del mese di dicembre i soci hanno effettuato ulteriori versamenti/rinunce a finanziamenti in conto copertura perdita per ulteriori complessivi euro 44.534.

Ne consegue pertanto che delle perdite esposte a bilancio al 31.12.2021 pari a complessivi 146.831 euro, 115.466 sono già state coperte con delibera d.d. 20/12/2021.

Il bilancio riporta:

- la perdita dell'intero esercizio pari a euro 146.831 inclusa quindi la perdita al 30.09.2021 di euro 115.466 già coperta con l'operazione sopra descritta;
- una "Riserva copertura perdite" per euro 160.000, di cui 115.466 euro: per copertura perdita 30.09.2021.

Il tutto come meglio rappresentato nella tavola che segue.

| VOCI di PATRIMONIO        | BILANCIO al 31/12/2021<br>schema di bilancio | BILANCIO al 31/12/2021<br>con copertura perdita anno in corso | differenza |
|---------------------------|--|---|------------|
| Capitale                  | 10.500                                       | 10.500  | -          |
| Riserva Copertura perdite | 160.000                                      | 44.534  | -115.466   |
| Altre riserve             | -1   | -1  | -          |
| Perdita d'esercizio       | -146.831                                     | -31.365   | 115.466    |
| Patrimonio netto          | 23.688                                       | 23.688  | -          |

### 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).

|                                     | Valore di inizio<br>esercizio | Variazione<br>nell'esercizio | Valore di fine<br>esercizio | Quota scadente entro<br>l'esercizio | Quota scadente oltre<br>l'esercizio |
|-------------------------------------|-------------------------------|------------------------------|-----------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Debiti verso soci per finanziamenti | 100.000                       | (27.125)                     | 72.875                      | -                                   | 72.875                              |
| Debiti verso banche                 | 150.841                       | 563                          | 151.404                     | 10.449                              | 140.955                             |
| Debiti verso fornitori              | 126.973                       | 33.877                       | 160.850                     | 160.850                             | -                                   |

|  | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Debiti tributari   | 3.327                      | 357                       | 3.684                    | 3.684                            | -                                |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 3.954                      | (903)                     | 3.051                    | 3.051                            | -                                |
| Altri debiti   | 11.659                     | 3.081                     | 14.740                   | 14.740                           | -                                |
| <b>Totale debiti</b>                                       | <b>396.754</b>             | <b>9.851</b>              | <b>406.605</b>           | <b>192.774</b>                   | <b>213.830</b>                   |

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

Non sussistono debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali e di durata residua superiore a 5 anni (art. 2427, punto 6 del Codice Civile):

## **Nota integrativa abbreviata, conto economico**

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

Non sussistono ai sensi dell'art. 2427 n. 13 cc. elementi di ricavo di entità o incidenza eccezionali.

## **Nota integrativa abbreviata, 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 |
|-------------------|--------------|
| Impiegati         | 2            |
| Totale Dipendenti | 2            |

### **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, 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 |
|----------|----------------|
| Compensi | 78.142         |

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

Ai sensi dell'art. 2427 n. 9 c.c. si segnala che non vi sono impegni, delle garanzie e delle 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, definite dall'art.2435-bis comma 6 del Codice Civile, sono state effettuate a normali condizioni di mercato. Più precisamente la società ha in essere un finanziamento fruttifero verso il socio dott. La Marca, avente un saldo al 31.12.2021 pari a euro 72.875. In relazione a tale partita la società ha rilevato in conto economico l'importo di euro 3.340 a titolo di interessi passivi.

### **Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale**

Ai sensi dell'art. 2427 punto 22-ter si segnala che non risultano accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale che abbiano rischi o benefici rilevanti e che siano necessari per valutare la situazione patrimoniale, finanziaria ed economica della società.

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

Ai sensi dell'art. 2427 n. 22 quater) c.c. dopo la chiusura dell'esercizio non sono avvenuti fatti di rilievo da segnalare, eccezione fatta per il permanere della situazione pandemica indotta dal COVID-19.

## **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.

## **Azioni proprie e di società controllanti**

In ottemperanza al disposto dei punti 3) e 4), c. 3, art. 2428 c.c., si comunica che la Società non ha detenuto nel corso dell'esercizio azioni proprie e della Società controllante.

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

### **Copertura della perdita d'esercizio**

Il bilancio al 31.12.2021 espone una perdita complessiva di euro 146.831. Tenuto conto che con assemblea d.d. 20/12/2021 i soci hanno deliberato la copertura della perdita maturata sino al 30/09/2021 pari a euro 115.466, residuano ad oggi da coprire euro 31.365.

Si propone all'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio la copertura della residua perdita di esercizio, pari ad euro 31.365 mediante utilizzo della Riserva Copertura Perdite.

Tenuto conto delle previsioni dell'art. 60 D.L. 104/2020, in ordine all'obbligo di costituire una riserva indisponibile pari all'ammontare degli ammortamenti sospesi, il Consiglio propone all'assemblea di convertire la "Riserva Copertura Perdite", che residuerà a valle della copertura della perdita così per euro 13.169, in "Riserva di utili ex art. D.L. 104/2020", impegnandosi altresì ad incrementare tale riserva fino all'importo di euro 38.515 (ammortamenti sospesi 2020 e 2021) con gli utili dei futuri esercizi.

## **Nota integrativa, parte finale**

### **PMI innovativa**

Si rammenta che in data 8.03.2021 Fedro srl è iscritta nella sezione speciale delle PMI innovative presso la CCIAA di Bolzano.

Si rammenta che l'art. 4 cm. 9 D.L. 3/2015, richiama per le PMI innovative alcune disposizioni di cui all'art. 26 D.L. 179/2012 stabilite per le start up innovative, e precisamente, per quanto qui di interesse:

- se le perdite d'esercizio comportano una riduzione del capitale aziendale di oltre un terzo, in deroga al Codice civile, il termine entro il quale la perdita deve risultare diminuita a meno di un terzo viene posticipato al secondo esercizio successivo (invece del primo esercizio successivo);
- in caso di riduzione del capitale per perdite al di sotto del minimo legale, l'assemblea, in alternativa all'immediata riduzione del capitale e al contemporaneo aumento dello stesso ad una cifra non inferiore al minimo legale, può deliberare il rinvio della decisione alla chiusura dell'esercizio successivo.

### **Continuità aziendale**

Il protrarsi della pandemia per tutto il 2021, con un impatto grave sul comparto turistico e della ristorazione, costituisce la causa principale della perdita d'esercizio di circa 150 mila euro prontamente coperta dai soci all'interno l'operazione sul capitale d.d. 20/12/2021.

Le incertezze legate ai contesti sanitario, geopolitico e socio-economico potrebbero determinare effetti significativi, ad oggi non pienamente apprezzabili, sulle tempistiche necessarie alla Società per il conseguimento nel breve – medio periodo dell'equilibrio economico e finanziario.

Tali circostanze indicano l'esistenza di una incertezza significativa che potrebbe far sorgere dubbi sulla capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. Tuttavia, il Consiglio, tenuto conto dell'andamento della società negli ultimi mesi, sottolineando un ottimo recupero delle vendite a partire dal mese di settembre e fino a metà dicembre (ovvero fino all'arrivo della variante COVID-OMICRON) e della ripresa delle vendite a partire da febbraio 2022, ritengono sussistere le condizioni di continuità aziendale anche in ragione delle circostanze ed eventi sotto riportati.

### **.1. PIANO ATTIVITA'**

FEDRO ha affidato ad una società di consulenza strategica la redazione di una serie di analisi di mercato e strategiche, riportate in un corposo Documento emesso nel 2021, che gli amministratori hanno avuto modo di esaminare in profondità e discutere con gli stessi esperti esterni in diverse sessioni di lavoro.

Il Documento sopra citato è la base per lo sviluppo del Piano attività di FEDRO, poiché contiene indicazioni specifiche sul mercato di riferimento, sul potenziamento dell'attività commerciale (ad es. sulla fidelizzazione del cliente ovvero sull'aumento del volume di vendita per singolo cliente), sulla comunicazione e sul marketing (ad es. prospettando la costruzione di una community basata su valori condivisi quali l'attenzione alla qualità del cibo ma anche all'ambiente e alla sostenibilità).

La fase pandemica, che ha colpito in modo così grave il settore in cui opera FEDRO, ha consigliato un approccio prudente rispetto all'implementazione del Piano attività elaborato nel corso dell'anno concluso.



Ciò nonostante il Consiglio di Amministrazione, constatato che a partire da settembre l'attività ha registrato un ritmo di vendite molto sostenuto che fa ben sperare (nonostante l'arrivo della variante OMICRON da metà dicembre abbia determinato una contrazione delle vendite rispetto alle settimane precedenti), nel corso del mese di gennaio ha approvato il Piano di sviluppo di Fedro srl.

## **.2. PIANO DI INVESTIMENTI - CAPITALIZZAZIONE**

Gli amministratori hanno raccolto la disponibilità del socio minoritario ad aumentare la propria partecipazione mediante un aumento di capitale sociale con sovrapprezzo per ca. 150.000 euro (risorse già versate nel corso del mese di marzo 2022). Tale apporto di capitale consentirà a Fedro srl di garantire la continuità aziendale per i prossimi 12 mesi.

## **Dichiarazione di conformità del bilancio**

BOLZANO - BOZEN, 17/03/2022

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

La sottoscritta dott. sa Patrizia Pizzini ai sensi dell'art. 31 c. 2 quinquies della L. 34/2000 dichiaro che il presente documento è conforme all'originale depositato presso la società