

# DOCUMENTI ED INFORMAZIONI DI BILANCIO

## BLUSERENA S.P.A.

estratto il 10/11/2021 alle ore 14:34:14

### Documento Richiesto

#### Documenti ed Informazioni relative al Bilancio di esercizio al 31/12/2020

Denominazione: **BLUSERENA S.P.A.**

Indirizzo: **VIA CARAVAGGIO 125 65125 PESCARA PE**

CCIAA: **PE**

N.REA: **121661**

**BLUSERENA S.P.A.**

estratto il 10/11/2021 alle ore 14:34:14

**Dati Identificativi dell'Impresa**

|                                    |                                     |
|------------------------------------|-------------------------------------|
| Denominazione                      | BLUSERENA S.P.A.                    |
| Indirizzo Sede                     | VIA CARAVAGGIO 125 65125 PESCARA PE |
| Codice Fiscale                     | 01695910685                         |
| CCIAA/NREA                         | PE/121661                           |
| Forma Giuridica                    | SOCIETA' PER AZIONI                 |
| Attività Economica Ateco 2007      | I 551 - ALBERGHI E STRUTTURE SIMILI |
| Data di costituzione dell'Impresa  | 07/08/2003                          |
| L'impresa appartiene al gruppo*    | CARLO MARESCA                       |
| Quotazione in borsa                | No                                  |
| Numero di uffici e sedi secondarie | 13                                  |

**AVVERTENZA:** Il richiamo al termine "Gruppo" non ha alcuna valenza né conseguenza giuridica essendo utilizzato a fini meramente pratici per una più immediata lettura della informazione. Lo stesso termine, pertanto, potrebbe essere utilizzato in questo documento anche in assenza di un'attività di direzione e coordinamento da parte di un soggetto controllante (holding anche "personale" o capogruppo) nei confronti di altre società.

**Informazioni di Bilancio**

|                                      |                                      |
|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Bilancio ottico al:                  | 31/12/2020 depositato il: 29/07/2021 |
| Durata operativa del bilancio        | 12 mesi                              |
| Tipo di bilancio                     | BILANCIO DI ESERCIZIO                |
| Relazione della società di revisione | Si                                   |
| Comparto                             | Pluriennali                          |
| Numero pagine bilancio depositato    | 67                                   |

**Note**

|                      |                                                                            |
|----------------------|----------------------------------------------------------------------------|
| Squadrature/Anomalie | Valori negativi, passibili di trattamento, su voci del prospetto contabile |
|----------------------|----------------------------------------------------------------------------|

## DOCUMENTI ED INFORMAZIONI DI BILANCIO

| Principali voci di bilancio  | 31/12/2018  | 31/12/2019  | 31/12/2020  |
|------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| Attivo netto                 | 139.520.470 | 142.955.458 | 285.241.416 |
| Capitale sociale             | 10.000.000  | 10.000.000  | 10.000.000  |
| Fatturato                    | 76.328.199  | 79.787.249  | 32.282.810  |
| Costo del personale          | 21.590.312  | 22.925.367  | 12.865.994  |
| Utile/Perdita                | 9.775.679   | 10.465.116  | -3.485.344  |
| - +A riserve/-Distr. riserve | 9.775.679   | 10.465.116  | -           |
| - Altre distribuzioni        | 0           | 0           | -           |
| - Ammortamenti anticipati    | 0           | 0           | -           |
| - Dividendi                  | 0           | 0           | -           |

| Principali indicatori di bilancio | 31/12/2018 | 31/12/2019 | 31/12/2020 |
|-----------------------------------|------------|------------|------------|
| ROE                               | 21,8       | 19,3       | -1,9       |
| ROA                               | 9,8        | 11,3       | -1,3       |
| MOL/Ricavi                        | 25,6       | 28         | 2,6        |
| ROI                               | 9,7        | 10,8       | -2,1       |
| ROS                               | 17,9       | 20,2       | -11,6      |

**Nota**

La presenza di un numero di fianco all'annualità nell'intestazione, indica la durata operativa del corrispondente bilancio, se differente da 12 mesi. In tali condizioni i valori FATTURATO, COSTO DEL PERSONALE, UTILE/PERDITA e le voci di distribuzione dell'utile della sezione "Principali Voci di Bilancio", e i valori ROE, ROA, ROI e ROS della sezione "Principali indicatori di Bilancio", non possono essere confrontati con i corrispondenti valori delle altre annualità di bilancio, in quanto riferiti a periodi (durate operative) diversi.

# BLUSERENA SPA

## Bilancio di esercizio al 31-12-2020

| Dati anagrafici                                                                         |                                       |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|
| Sede in                                                                                 | 65125 PESCARA (PE) VIA CARAVAGGIO 125 |
| Codice Fiscale                                                                          | 01695910685                           |
| Numero Rea                                                                              | PE 121661                             |
| P.I.                                                                                    | 01695910685                           |
| Capitale Sociale Euro                                                                   | 10.000.000 i.v.                       |
| Forma giuridica                                                                         | SOCIETA' PER AZIONI (SP)              |
| Settore di attività prevalente (ATECO)                                                  | VILLAGGI TURISTICI (552010)           |
| Società in liquidazione                                                                 | no                                    |
| Società con socio unico                                                                 | no                                    |
| Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento                      | si                                    |
| Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento | CARLO MARESCA SPA                     |
| Appartenenza a un gruppo                                                                | si                                    |
| Denominazione della società capogruppo                                                  | CARLO MARESCA SPA                     |
| Paese della capogruppo                                                                  | ITALIA (I)                            |

## Stato patrimoniale

|                                                                                        | 31-12-2020         | 31-12-2019         |
|----------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Stato patrimoniale</b>                                                              |                    |                    |
| <b>Attivo</b>                                                                          |                    |                    |
| <b>B) Immobilizzazioni</b>                                                             |                    |                    |
| <b>I - Immobilizzazioni immateriali</b>                                                |                    |                    |
| 2) costi di sviluppo                                                                   | 24.200             | -                  |
| 3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno | 15.135             | -                  |
| 4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili                                       | 11.365.173         | 45.258             |
| 6) immobilizzazioni in corso e acconti                                                 | 37.196             | 21.105             |
| 7) altre                                                                               | 16.365.303         | 10.715.390         |
| <b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>                                             | <b>27.807.007</b>  | <b>10.781.753</b>  |
| <b>II - Immobilizzazioni materiali</b>                                                 |                    |                    |
| 1) terreni e fabbricati                                                                | 123.878.508        | 65.033.167         |
| 2) impianti e macchinario                                                              | 47.411.199         | 17.911.838         |
| 3) attrezzature industriali e commerciali                                              | 31.067.521         | 6.159.041          |
| 5) immobilizzazioni in corso e acconti                                                 | 35.766.966         | 24.290.723         |
| <b>Totale immobilizzazioni materiali</b>                                               | <b>238.124.194</b> | <b>113.394.769</b> |
| <b>III - Immobilizzazioni finanziarie</b>                                              |                    |                    |
| 1) partecipazioni in                                                                   |                    |                    |
| a) imprese controllate                                                                 | 7.800.834          | -                  |
| d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti                                  | -                  | 7.800.834          |
| d-bis) altre imprese                                                                   | 30.000             | 30.000             |
| <b>Totale partecipazioni</b>                                                           | <b>7.830.834</b>   | <b>7.830.834</b>   |
| 2) crediti                                                                             |                    |                    |
| d-bis) verso altri                                                                     |                    |                    |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                                 | 79.869             | 69.465             |
| <b>Totale crediti verso altri</b>                                                      | <b>79.869</b>      | <b>69.465</b>      |
| <b>Totale crediti</b>                                                                  | <b>79.869</b>      | <b>69.465</b>      |
| <b>Totale immobilizzazioni finanziarie</b>                                             | <b>7.910.703</b>   | <b>7.900.299</b>   |
| <b>Totale immobilizzazioni (B)</b>                                                     | <b>273.841.904</b> | <b>132.076.821</b> |
| <b>C) Attivo circolante</b>                                                            |                    |                    |
| <b>I - Rimanenze</b>                                                                   |                    |                    |
| 1) materie prime, sussidiarie e di consumo                                             | 840.170            | 925.191            |
| 3) lavori in corso su ordinazione                                                      | 21.347             | 301.151            |
| <b>Totale rimanenze</b>                                                                | <b>861.517</b>     | <b>1.226.342</b>   |
| <b>II - Crediti</b>                                                                    |                    |                    |
| 1) verso clienti                                                                       |                    |                    |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                                 | 79.245             | 698.185            |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                                 | 76.134             | 79.437             |
| <b>Totale crediti verso clienti</b>                                                    | <b>155.379</b>     | <b>777.622</b>     |
| 2) verso imprese controllate                                                           |                    |                    |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                                 | (20.045)           | -                  |
| <b>Totale crediti verso imprese controllate</b>                                        | <b>(20.045)</b>    | <b>-</b>           |
| 4) verso controllanti                                                                  |                    |                    |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                                 | 2.819.461          | 2.031.505          |
| <b>Totale crediti verso controllanti</b>                                               | <b>2.819.461</b>   | <b>2.031.505</b>   |
| 5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti                            |                    |                    |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                                 | -                  | (12.324)           |

|                                                                         |                          |             |
|-------------------------------------------------------------------------|--------------------------|-------------|
| Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | -                        | (12.324)    |
| 5-bis) crediti tributari                                                |                          |             |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                  | 560.032                  | 793.101     |
| Totale crediti tributari                                                | 560.032                  | 793.101     |
| 5-ter) imposte anticipate                                               | 2.782.843                | 917.961     |
| 5-quater) verso altri                                                   |                          |             |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                  | 1.737.140                | 1.007.777   |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                  | 92.258                   | 125.316     |
| Totale crediti verso altri                                              | 1.829.398                | 1.133.093   |
| Totale crediti                                                          | 8.127.068                | 5.640.958   |
| III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni       |                          |             |
| attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria         | -                        | 259.578     |
| Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni      | -                        | 259.578     |
| IV - Disponibilità liquide                                              |                          |             |
| 1) depositi bancari e postali                                           | 840.714                  | 1.366.835   |
| 3) danaro e valori in cassa                                             | 19.967                   | 61.242      |
| Totale disponibilità liquide                                            | 860.681                  | 1.428.077   |
| Totale attivo circolante (C)                                            | 9.849.266                | 8.554.955   |
| D) Ratei e risconti                                                     | 1.529.668                | 2.311.358   |
| Totale attivo                                                           | 285.220.838              | 142.943.134 |
| Passivo                                                                 |                          |             |
| A) Patrimonio netto                                                     |                          |             |
| I - Capitale                                                            | 10.000.000               | 10.000.000  |
| III - Riserve di rivalutazione                                          | 132.526.132              | -           |
| IV - Riserva legale                                                     | 2.000.000                | 1.705.192   |
| VI - Altre riserve, distintamente indicate                              |                          |             |
| Riserva straordinaria                                                   | 783.650                  | 783.650     |
| Varie altre riserve                                                     | 1.879.411 <sup>(1)</sup> | 1.879.412   |
| Totale altre riserve                                                    | 2.663.061                | 2.663.062   |
| VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi  | (2.952.031)              | (2.429.939) |
| VIII - Utili (perdite) portati a nuovo                                  | 42.001.009               | 31.830.701  |
| IX - Utile (perdita) dell'esercizio                                     | (3.485.344)              | 10.465.116  |
| Totale patrimonio netto                                                 | 182.752.827              | 54.234.132  |
| B) Fondi per rischi e oneri                                             |                          |             |
| 2) per imposte, anche differite                                         | 15.237                   | 37.581      |
| 3) strumenti finanziari derivati passivi                                | 3.884.251                | 3.197.288   |
| Totale fondi per rischi ed oneri                                        | 3.899.488                | 3.234.869   |
| C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato                   | 88.086                   | 93.845      |
| D) Debiti                                                               |                          |             |
| 4) debiti verso banche                                                  |                          |             |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                  | 8.019.310                | 17.998.380  |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                  | 62.841.795               | 53.275.388  |
| Totale debiti verso banche                                              | 70.861.105               | 71.273.768  |
| 6) acconti                                                              |                          |             |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                  | 902.618                  | 636.065     |
| Totale acconti                                                          | 902.618                  | 636.065     |
| 7) debiti verso fornitori                                               |                          |             |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                  | 2.772.620                | 4.842.494   |
| Totale debiti verso fornitori                                           | 2.772.620                | 4.842.494   |
| 11) debiti verso controllanti                                           |                          |             |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                  | 15.678.172               | 1.096.705   |

|                                                                         |             |             |
|-------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| Totale debiti verso controllanti                                        | 15.678.172  | 1.096.705   |
| 11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti |             |             |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                  | 599.016     | 458.549     |
| Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti  | 599.016     | 458.549     |
| 12) debiti tributari                                                    |             |             |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                  | 1.172.417   | 1.105.224   |
| Totale debiti tributari                                                 | 1.172.417   | 1.105.224   |
| 13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale          |             |             |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                  | 429.317     | 297.792     |
| Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale       | 429.317     | 297.792     |
| 14) altri debiti                                                        |             |             |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                  | 411.963     | 682.050     |
| Totale altri debiti                                                     | 411.963     | 682.050     |
| Totale debiti                                                           | 92.827.228  | 80.392.647  |
| E) Ratei e risconti                                                     | 5.653.209   | 4.987.641   |
| Totale passivo                                                          | 285.220.838 | 142.943.134 |

(1)

| Varie altre riserve                            | 31/12/2020  | 31/12/2019  |
|------------------------------------------------|-------------|-------------|
| 13) Riserva per sovrapprezzo quote             | 8.444.932   | 8.444.932   |
| Differenza da arrotondamento all'unità di Euro |             | 1           |
| Altre ...                                      | (6.565.521) | (6.565.521) |

## Conto economico

|                                                                                  | 31-12-2020  | 31-12-2019  |
|----------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| <b>Conto economico</b>                                                           |             |             |
| <b>A) Valore della produzione</b>                                                |             |             |
| 1) ricavi delle vendite e delle prestazioni                                      | 32.562.614  | 79.486.098  |
| 3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione                                 | (279.804)   | 301.151     |
| 4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni                             | 298.853     | 293.987     |
| 5) altri ricavi e proventi                                                       |             |             |
| contributi in conto esercizio                                                    | 2.946.953   | 1.668.876   |
| altri                                                                            | 1.238.757   | 1.370.247   |
| Totale altri ricavi e proventi                                                   | 4.185.710   | 3.039.123   |
| Totale valore della produzione                                                   | 36.767.373  | 83.120.359  |
| <b>B) Costi della produzione</b>                                                 |             |             |
| 6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci                         | 5.945.861   | 13.320.442  |
| 7) per servizi                                                                   | 11.249.486  | 16.759.752  |
| 8) per godimento di beni di terzi                                                | 1.585.553   | 5.040.066   |
| 9) per il personale                                                              |             |             |
| a) salari e stipendi                                                             | 9.390.313   | 16.802.352  |
| b) oneri sociali                                                                 | 2.787.483   | 4.945.809   |
| c) trattamento di fine rapporto                                                  | 645.240     | 1.123.056   |
| e) altri costi                                                                   | 42.958      | 54.150      |
| Totale costi per il personale                                                    | 12.865.994  | 22.925.367  |
| 10) ammortamenti e svalutazioni                                                  |             |             |
| a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali                               | 1.550.502   | 1.528.297   |
| b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali                                 | 5.381.339   | 5.428.211   |
| Totale ammortamenti e svalutazioni                                               | 6.931.841   | 6.956.508   |
| 11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | 85.020      | (338.614)   |
| 14) oneri diversi di gestione                                                    | 1.840.454   | 2.322.005   |
| Totale costi della produzione                                                    | 40.504.209  | 66.985.526  |
| Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)                           | (3.736.836) | 16.134.833  |
| <b>C) Proventi e oneri finanziari</b>                                            |             |             |
| 16) altri proventi finanziari                                                    |             |             |
| d) proventi diversi dai precedenti                                               |             |             |
| da imprese controllanti                                                          | 33          | 94.017      |
| altri                                                                            | 55.495      | 61.945      |
| Totale proventi diversi dai precedenti                                           | 55.528      | 155.962     |
| Totale altri proventi finanziari                                                 | 55.528      | 155.962     |
| 17) interessi e altri oneri finanziari                                           |             |             |
| verso imprese controllanti                                                       | 183.225     | 3.830       |
| altri                                                                            | 1.727.202   | 1.950.837   |
| Totale interessi e altri oneri finanziari                                        | 1.910.427   | 1.954.667   |
| 17-bis) utili e perdite su cambi                                                 | -           | (159)       |
| Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)                     | (1.854.899) | (1.798.864) |
| <b>D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie</b>               |             |             |
| 19) svalutazioni                                                                 |             |             |
| a) di partecipazioni                                                             | -           | 2.153       |
| Totale svalutazioni                                                              | -           | 2.153       |
| Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)  | -           | (2.153)     |
| Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)                                | (5.591.735) | 14.333.816  |



|                                                                                     |             |            |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------|------------|
| 20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate            |             |            |
| imposte correnti                                                                    | 27.724      | 3.802.821  |
| imposte relative a esercizi precedenti                                              | (406.635)   | 35.981     |
| imposte differite e anticipate                                                      | (1.722.355) | 29.898     |
| proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale | 5.125       | -          |
| Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate   | (2.106.391) | 3.868.700  |
| 21) Utile (perdita) dell'esercizio                                                  | (3.485.344) | 10.465.116 |

## Rendiconto finanziario, metodo indiretto

|                                                                                                                                       | 31-12-2020          | 31-12-2019          |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>Rendiconto finanziario, metodo indiretto</b>                                                                                       |                     |                     |
| <b>A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>                                                      |                     |                     |
| Utile (perdita) dell'esercizio                                                                                                        | (3.485.344)         | 10.465.116          |
| Imposte sul reddito                                                                                                                   | (2.106.391)         | 3.868.700           |
| Interessi passivi/(attivi)                                                                                                            | 1.854.899           | 1.798.864           |
| 1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione                   | (3.736.836)         | 16.132.680          |
| Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto                                  |                     |                     |
| Accantonamenti ai fondi                                                                                                               | 645.240             | 1.160.637           |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni                                                                                                   | 6.931.841           | 6.956.508           |
| Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie | 164.871             | 344.228             |
| Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto                           | 7.741.952           | 8.461.373           |
| 2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto                                                            | 4.005.116           | 24.594.053          |
| <b>Variazioni del capitale circolante netto</b>                                                                                       |                     |                     |
| Decremento/(Incremento) delle rimanenze                                                                                               | 364.825             | (639.712)           |
| Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti                                                                                     | 622.243             | 204.235             |
| Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori                                                                                    | (2.069.874)         | 2.502.500           |
| Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi                                                                                   | 781.690             | 911.223             |
| Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi                                                                                  | 665.568             | (485.828)           |
| Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto                                                                     | (1.423.812)         | (3.443.137)         |
| Totale variazioni del capitale circolante netto                                                                                       | (1.059.360)         | (950.719)           |
| 3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto                                                                | 2.945.756           | 23.643.334          |
| <b>Altre rettifiche</b>                                                                                                               |                     |                     |
| Interessi incassati/(pagati)                                                                                                          | (1.854.899)         | (1.798.864)         |
| (Imposte sul reddito pagate)                                                                                                          | -                   | (512.730)           |
| (Utilizzo dei fondi)                                                                                                                  | (673.343)           | (1.155.262)         |
| Totale altre rettifiche                                                                                                               | (2.528.242)         | (3.466.856)         |
| <b>Flusso finanziario dell'attività operativa (A)</b>                                                                                 | <b>417.514</b>      | <b>20.176.478</b>   |
| <b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>                                                                    |                     |                     |
| <b>Immobilizzazioni materiali</b>                                                                                                     |                     |                     |
| (Investimenti)                                                                                                                        | (16.223.062)        | (15.934.725)        |
| Disinvestimenti                                                                                                                       | 435.190             | 344.646             |
| <b>Immobilizzazioni immateriali</b>                                                                                                   |                     |                     |
| (Investimenti)                                                                                                                        | (391.951)           | (575.866)           |
| Disinvestimenti                                                                                                                       | 19.434              | -                   |
| <b>Immobilizzazioni finanziarie</b>                                                                                                   |                     |                     |
| (Investimenti)                                                                                                                        | (10.404)            | 83.444              |
| <b>Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)</b>                                                                           | <b>(16.170.793)</b> | <b>(16.082.501)</b> |
| <b>C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>                                                                  |                     |                     |
| <b>Mezzi di terzi</b>                                                                                                                 |                     |                     |
| Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche                                                                                   | 15.498.383          | (1.964.857)         |
| (Rimborso finanziamenti)                                                                                                              | (312.500)           | (8.261.728)         |
| <b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>                                                                          | <b>15.185.883</b>   | <b>(10.226.585)</b> |
| <b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)</b>                                                                | <b>(567.396)</b>    | <b>(6.132.608)</b>  |
| <b>Disponibilità liquide a inizio esercizio</b>                                                                                       |                     |                     |
| Depositi bancari e postali                                                                                                            | 1.366.835           | 7.514.562           |

|                                                 |           |           |
|-------------------------------------------------|-----------|-----------|
| Danaro e valori in cassa                        | 61.242    | 46.123    |
| Totale disponibilità liquide a inizio esercizio | 1.428.077 | 7.560.685 |
| Disponibilità liquide a fine esercizio          |           |           |
| Depositi bancari e postali                      | 840.714   | 1.366.835 |
| Danaro e valori in cassa                        | 19.967    | 61.242    |
| Totale disponibilità liquide a fine esercizio   | 860.681   | 1.428.077 |

# Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2020

## Nota integrativa, parte iniziale

Signori Azionisti,

il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia una perdita d'esercizio pari a Euro 3.485.344 al netto di imposte correnti per Euro 27.724, rettifica di imposte di esercizi precedenti per Euro 406.635, imposte differite/anticipate per Euro (1.722.355).

### **Attività svolte**

La vostra Società, come ben sapete, opera nel settore turistico - alberghiero tramite la gestione di Villaggi Turistici ed è presente sul mercato con le seguenti strutture a quattro/cinque stelle:

Abruzzo: Hotel club e centro congressi denominato "Serena Majestic Hotel e Residence" sito nel Comune di Montesilvano (PE).

Calabria: Hotel-villaggio denominato "Serenè Village" sito nel Comune di San Leonardo di Cutro località Marinella (KR) e hotel-villaggio denominato "Sibari Green Village" sito nel Comune di Cassano allo Ionio (CS).

Sardegna: Hotel-villaggio e centro congressi denominato "Calaserena Village" sito nel Comune di Maracalagonis (CA), fra Cagliari e Villasimius.

Puglia: Hotel-villaggio denominato "Torre Serena" sito nel Comune di Ginosa Marina (TA), Hotel Club denominato "Granserena Hotel" a Torre Canne di Fasano (BR) ed il complesso alberghiero denominato "Ethra Reserve" costituito da 2 resort 4 stelle e 2 resort 5 stelle, sito nel Comune di Castellaneta (TA).

Sicilia: Hotel-villaggio denominato "Serenusa Village" sito nel Comune di Licata (AG).

Piemonte: Albergo a 4 stelle in montagna "San Sicario Majestic" sito nel Comune di Cesana Torinese (TO) in località San Sicario Alto.

La società inoltre controlla direttamente la società "Terme di Torre Canne Srl" di cui detiene il 52% delle quote di Capitale Sociale; tale società è proprietaria e gestisce uno stabilimento termale in Torre Canne di Fasano (BR).

### **Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio**

Nel corso del mese di Gennaio 2020 è risultato conclamato l'insorgere del Virus COVID 19, con un'epidemia che si è velocemente trasmessa in molti paesi del mondo, definita dall'Organizzazione Mondiale della sanità come "situazione pandemica". La situazione di emergenza sanitaria che si è venuta a creare ha ovviamente impattato sull'operatività aziendale, in particolare durante il periodo cosiddetto di "lockdown" che ha praticamente azzerato la domanda turistica.

Con il superamento della fase di lockdown e quindi di rientro dell'emergenza sanitaria si è assistito ad un risveglio importante della domanda turistica; ciò nonostante, le misure di sicurezza hanno comportato la riduzione della ricettività per l'anno 2020 a circa 50% ed un ritardo nell'apertura da metà Maggio a metà Luglio. Inoltre, nel complesso turistico "Ethra Reserve" in Puglia, soltanto 2 delle 4 strutture ricettive sono state aperte alla clientela.

L'insieme delle suddette restrizioni ha comportato una riduzione, rispetto all'esercizio precedente, del fatturato del 56% e delle presenze, di circa il 60%.

A fronte di ciò, la Società ha usufruito di agevolazioni governative che hanno consentito di attenuare in modo molto limitato gli effetti sull'attività aziendale.

Nel corso dell'esercizio sono proseguiti i lavori per la realizzazione del nuovo complesso alberghiero sito in Badesi (SS) per il quale è prevista l'apertura nel mese di Giugno 2021. Si tratta di un Resort 4 stelle, dotato di 358 camere, un ristorante centrale con due sale, un ristorante al mare, bar, piscina centrale con solarium, spiaggia privata ed attrezzata e tutti gli altri standard di qualità tipici del marchio Bluserena. L'importo complessivo dell'investimento al termine dell'esercizio ammonta ad Euro 35.497.770 di cui Euro 11.317.420 relativo al solo esercizio 2020.

Nel mese di Agosto 2020 è stato incassato il contributo concesso dalla Regione Puglia denominato "Disciplinare Programmi integrati di agevolazione PIA Turismo - FSC-AQP Sviluppo Locale 2007/2013 - POR Puglia - FESR 2014-2020 della Regione Puglia". Tale agevolazione, finalizzata alla realizzazione negli anni 2018/2019 di un piano d'investimenti destinato al miglioramento qualitativo della struttura ricettiva "Ethra Reserve" sita in Castellaneta Marina (TA), ammonta ad Euro 2.012.332 su un investimento di Euro 8.049.327.

### **Criteri di formazione**

Il presente bilancio d'esercizio, redatto in conformità alle norme contenute negli articoli 2423 e seguenti del Codice Civile, interpretate ed integrate dai principi contabili emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità (i "principi contabili OIC"), si compone dei seguenti documenti: Stato Patrimoniale, Conto Economico, Rendiconto Finanziario e Nota Integrativa.

I valori di bilancio sono rappresentati in unità di Euro mediante arrotondamenti dei relativi importi. Le eventuali differenze da arrotondamento sono state indicate alla voce "Riserva da arrotondamento Euro" compresa tra le poste di Patrimonio Netto.

Per ogni voce dello Stato Patrimoniale, del Conto Economico e del Rendiconto Finanziario sono indicati i corrispondenti valori al 31/12/2019. Qualora le voci non siano comparabili, quelle relative all'esercizio precedente sono state adattate fornendo nella Nota Integrativa, per le circostanze rilevanti, i relativi commenti.

Il Rendiconto Finanziario presenta le variazioni, positive o negative, delle disponibilità liquide avvenute nell'esercizio ed è stato redatto con il metodo indiretto utilizzando lo schema previsto dal principio contabile OIC 10.

In applicazione del principio della rilevanza, di cui all'art. 2423, comma 4, del Codice Civile, nella Nota Integrativa sono omessi i commenti alle voci dei prospetti di bilancio, anche qualora specificatamente previsti dall'art. 2427 del Codice Civile o da altre disposizioni, nei casi in cui sia l'ammontare di tali voci sia la relativa informativa sono irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico della Società.

Per quanto riguarda i rapporti con le imprese controllate, collegate, controllanti, sottoposte a comune controllo e altre parti correlate si rinvia a quanto indicato nella Relazione sulla Gestione, predisposta dall' Amministratore della Società a corredo del presente bilancio.

Si precisa che, ai sensi dell'art. 2497 e seguenti del Codice Civile, la Società è soggetta ad attività di direzione e coordinamento da parte di Carlo Maresca Spa e pertanto nella Nota Integrativa è presentato un prospetto riepilogativo dei dati essenziali degli ultimi due bilanci di tale società.

## Principi di redazione

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività.

In applicazione del principio di rappresentazione sostanziale, l'individuazione dei diritti, degli obblighi e delle condizioni si è basata sui termini contrattuali delle transazioni e sul loro confronto con le disposizioni dei principi contabili per accertare la correttezza dell'iscrizione o della cancellazione di elementi patrimoniali ed economici. L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole poste o voci delle attività o passività, per evitare compensazioni tra perdite che dovevano essere riconosciute e profitti da non riconoscere in quanto non realizzati.

In ottemperanza al principio di competenza, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti di numerario (incassi e pagamenti).

La continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta elemento necessario ai fini della comparabilità dei bilanci della società nei vari esercizi.

La rilevanza dei singoli elementi che compongono le voci di bilancio è stata giudicata nel contesto complessivo del bilancio. Per quantificare la rilevanza si è tenuto conto sia di elementi qualitativi che quantitativi. In applicazione del principio della rilevanza, di cui all'art. 2423, comma 4, del Codice Civile, nella Nota Integrativa sono omessi i commenti alle voci dei prospetti di bilancio, anche qualora specificatamente previsti dall'art. 2427 del Codice Civile o da altre disposizioni, nei casi in cui sia l'ammontare di tali voci sia la relativa informativa siano irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico della Società.

L'Organo Amministrativo ha effettuato una valutazione prospettica della capacità dell'azienda a costituire un complesso economico funzionante destinato alla produzione di reddito per un prevedibile arco temporale futuro, relativo a un periodo di almeno dodici mesi dalla data di riferimento del bilancio. La valutazione effettuata non ha identificato significative incertezze in merito a tale capacità.

La redazione del bilancio richiede l'effettuazione di stime che hanno effetto sui valori delle attività e passività e sulla relativa informativa di bilancio. I risultati che si consuntiveranno potranno differire da tali stime. Le stime sono riviste periodicamente e gli effetti dei cambiamenti di stima, ove non derivanti da stime errate, sono rilevati nel conto economico dell'esercizio in cui si verificano i cambiamenti, se gli stessi hanno effetti solo su tale esercizio, e anche negli esercizi successivi se i cambiamenti influenzano sia l'esercizio corrente sia quelli successivi.

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

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423 comma 5 del Codice Civile.

## Cambiamenti di principi contabili

I criteri di valutazione non sono stati modificati rispetto all'esercizio precedente al fine di ottenere una omogenea misurazione dei risultati della Società nel susseguirsi degli esercizi.

## Problematiche di comparabilità e di adattamento

S'informa che per una più puntuale esposizione dei rapporti infragruppo, nel presente bilancio si è proceduto a riclassificare i rapporti con le società controllate dalla voce "Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti" e Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti" rispettivamente alla voce Crediti verso imprese controllate e Debiti verso imprese controllate. Tale riclassifica non ha avuto effetto sul risultato economico e sul patrimonio netto, è stata effettuata al solo fine di una più chiara esposizione dei rapporti infragruppo.

## Criteri di valutazione applicati

Prima di esporre i criteri adottati nella valutazione delle poste di bilancio è necessario informare i lettori del bilancio che la società:

- non si è avvalsa, non ricorrendone le motivazioni di natura economica nè le motivazioni richieste dal documento interpretativo OIC n. 9 recante "Disposizioni transitorie in materia di principi di redazione del bilancio - sospensione ammortamenti - , della facoltà di sospendere gli ammortamenti contenuta nel D. L. 104/2020 (cd. "Decreto di Agosto");
  - si è avvalsa della possibilità di rivalutare i beni strumentali così come previsto dall'art. 6 bis del D. L. 23/2020.
- Ulteriori informazioni sono fornite nella sezione delle Immobilizzazioni della nota integrativa.

Tanto premesso, i criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio sono i seguenti:

### Immobilizzazioni

#### Immateriali

Sono iscritte al costo d'acquisto o di produzione ed esposte al netto degli ammortamenti e delle eventuali svalutazioni. Nel costo di acquisto si computano anche i costi accessori. Il costo di produzione comprende tutti i costi direttamente imputabili e gli altri costi, per la quota ragionevolmente imputabile, relativi al periodo di produzione e fino al momento dal quale l'immobilizzazione può essere utilizzata.

Gli oneri pluriennali, che includono i costi di impianto ed ampliamento, sono iscritti quando è dimostrata la loro utilità futura, esiste una correlazione oggettiva con i relativi benefici futuri di cui godrà la Società ed è stimabile con ragionevole certezza la loro recuperabilità.

Le licenze e concessioni di natura amministrativa, sono iscritte nell'attivo patrimoniale solo se individualmente identificabili, se la Società acquisisce il potere di usufruire dei benefici economici futuri derivanti dalle stesse e può limitare l'accesso da parte di terzi a tali benefici e se il loro costo è stimabile con sufficiente attendibilità.

Sono ammortizzate in base alla durata delle stesse; i marchi sono ammortizzati con un'aliquota annua del 10%; le licenze di pacchetti software sono ammortizzati in tre esercizi.

Le "altre immobilizzazioni immateriali" si riferiscono a:

- spese sostenute per migliorie e manutenzioni sui beni di leasing, iscritte tra le altre immobilizzazioni immateriali qualora non siano separabili dai beni stessi, sono ammortizzate sulla base dell'utilità futura delle stesse o della durata residua del diritto di utilizzazione (contratto di locazione finanziaria), se inferiore;
- spese sostenute per migliorie e manutenzioni sui beni di terzi presi in locazione, ammortizzati sulla base dell'utilità futura delle stesse o della durata residua della locazione, se inferiore, tenuto conto dell'eventuale periodo di rinnovo se dipendente dal conduttore;

- costi sostenuti per l'acquisizione o per la creazione di software gestionali di proprietà, al netto dell'ammortamento effettuato a partire dall'esercizio di entrata in funzione del relativo modulo applicativo, ragionevolmente determinato in cinque anni;
- spese accessorie per l'acquisizione di leasing immobiliari e locazioni, ammortizzati per un periodo coincidente con la durata degli stessi;
- oneri su mutui il cui ammortamento viene effettuato sulla base della durata del contratto, incluso il periodo di eventuale pre-ammortamento.

#### Materiali

Sono iscritte al costo di acquisto o di produzione rettificata dai corrispondenti fondi di ammortamento e dalle eventuali svalutazioni.

Nel valore di iscrizione in bilancio si è tenuto conto degli oneri accessori e dei costi sostenuti per l'utilizzo dell'immobilizzazione, portando a riduzione del costo gli sconti commerciali e gli sconti cassa di ammontare rilevante.

Il costo di produzione comprende tutti i costi diretti e i costi generali di produzione, per la quota ragionevolmente imputabile all'immobilizzazione, relativi al periodo di fabbricazione e fino al momento dal quale il bene può essere utilizzato.

I costi di manutenzione ordinaria, relativi alle manutenzioni e riparazioni ricorrenti effettuate per mantenere i cespiti in buono stato di funzionamento per assicurarne la vita utile prevista, la capacità e la produttività originarie, sono rilevati a conto economico nell'esercizio in cui sono sostenuti.

I costi di manutenzione straordinaria, che si sostanziano in ampliamenti, ammodernamenti, sostituzioni e altri miglioramenti riferibili al bene che producono un aumento significativo e misurabile di capacità, di produttività o di sicurezza dei cespiti ovvero ne prolungano la vita utile, sono capitalizzabili nei limiti del valore recuperabile del bene.

Gli ammortamenti dell'esercizio, calcolati in modo sistematico e costante sulla base della residua possibilità di utilizzazione dei cespiti, sono stati effettuati utilizzando le aliquote di seguito dettagliate, in quanto ritenute rappresentative dell'effettiva vita utile residua dei beni:

| Tipo Bene                                | % Ammortamento |
|------------------------------------------|----------------|
| Edifici                                  | 3%             |
| Costruzioni leggere                      | 10%            |
| Attrezzature alberghiere                 | 25%            |
| Attrezz. Culturali, ricreative, sportive | 13%            |
| Attrezzatura ospedaliera                 | 10%            |
| Attrezzatura da spiaggia                 | 30%            |
| Autoveicoli da trasporto                 | 20%            |
| Biancheria                               | 40%            |
| Autovetture, motoveicoli e simili        | 20%            |
| Impianti generici                        | 8%             |
| Impianti specifici                       | 10%            |
| Impianti fotovoltaici                    | 4%             |
| Mobili e arredi                          | 10%            |
| Macchine elettriche ed elettroniche      | 20%            |
| Macchine di proiezione e imp.sonoro      | 15%            |
| Natanti e galleggianti                   | 10%            |

#### Rivalutazioni

Nell'esercizio 2005 si è proceduto alla rivalutazione, ai sensi della Legge 266 del 23/12/2005 comma 469, delle immobilizzazioni materiali delle strutture turistiche "Serena Majestic Hotel e Residence" di Montesilvano (PE), "Calaserena Village" di Maracalagonis (CA) e "Serene Village" di Cutro (KR). Il valore della rivalutazione è stato iscritto a Patrimonio Netto tra le riserve di rivalutazione, al netto dell'imposta sostitutiva; per maggiori dettagli si rimanda al commento della voce "Immobilizzazioni materiali" e "Patrimonio netto".

Nell'esercizio 2020 i beni immateriali e materiali iscritti nel bilancio al 31/12/2019 sono stati rivalutati ai sensi dell'Art. 6 Bis DL 23/2020. Il valore della rivalutazione è stato iscritto a Patrimonio Netto in un'apposita riserva in sospensione di imposta.

#### Contributi c/impianti

I contributi c/impianti, costituiti dai crediti d'imposta ex art. 8 L.388/2000, art.i commi 271-279 L. 296 del 27/12/2006,

e Tax Credit Mibact, Contributi “Pia Turismo”, Conto Termico DM 16/02/16 e “Credito d'imposta” L. 160/2019” sono iscritti nello stato patrimoniale tra i risconti passivi pluriennali e vengono imputati pro-rata nel conto economico dei singoli esercizi in relazione alle quote di ammortamento dei beni oggetto dell'agevolazione o della durata del contratto di leasing quindi a decorrere dall'esercizio di entrata in funzione del bene di riferimento. In caso di dismissione dei beni, la quota residua viene imputata a conto economico tra i proventi straordinari.

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

Le operazioni di locazione finanziaria sono rappresentate in bilancio secondo il metodo patrimoniale, contabilizzando a conto economico i canoni corrisposti secondo il principio di competenza.

In apposita sezione della nota integrativa sono fornite le informazioni complementari previste dalla legge relative alla rappresentazione dei contratti di locazione finanziaria secondo il metodo finanziario.

### **Crediti**

I crediti sono rilevati in bilancio rappresentano diritti ad esigere, ad una scadenza individuata e individuabile, ammontari fissi determinabili di disponibilità liquide da clienti o da altri soggetti.

Il criterio del costo ammortizzato e dell'attualizzazione non sono stati applicati in quanto gli effetti sono irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta.

Con riferimento ai crediti iscritti in bilancio antecedentemente all'esercizio avente inizio a partire dal 1° gennaio 2016, gli stessi sono iscritti al presumibile valore di realizzo in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 15, si è deciso di non applicare il criterio del costo ammortizzato e l'attualizzazione.

I crediti sono cancellati dal bilancio quando i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dal credito si estinguono oppure nel caso in cui sono stati trasferiti tutti i rischi inerenti al credito oggetto di smobilizzo.

### **Debiti**

I debiti sono passività di natura determinata ed esistenza certa che rappresentano obbligazioni a pagare ammontare fissi o determinabili di disponibilità liquide a finanziatori, fornitori e altri soggetti.

Il criterio del costo ammortizzato e dell'attualizzazione non sono stati applicati in quanto gli effetti sono irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta e pertanto i debiti sono esposti al valore nominale ad eccezione del finanziamento bancario concesso nell'esercizio 2016 dalla Banca Nazionale del lavoro e dei nuovi finanziamenti concessi nell'esercizio 2018 dalla Banca Nazionale del lavoro, Banca Popolare dell'Emilia Romagna e da Unicredit.

### **Ratei e risconti**

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

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

### **Rimanenze magazzino**

Materie prime, sussidiarie e di consumo sono inizialmente iscritte al costo di acquisto o di produzione e successivamente valutate al minore tra il costo ed il corrispondente valore di realizzazione desumibile dal mercato.

Il metodo di determinazione del costo adottato per i beni fungibili è il costo medio ponderato.

### **Partecipazioni**

Le partecipazioni, iscritte nelle immobilizzazioni finanziarie, sono valutate al costo di acquisto o sottoscrizione e svalutate in presenza di perdite durevoli di valore.

Le partecipazioni iscritte nelle immobilizzazioni rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte della società. Nel caso in cui le partecipazioni abbiano subito alla data di bilancio perdite di valore ritenute durevoli, il loro valore di iscrizione viene ridotto al minor valore recuperabile, che è determinato in base ai benefici futuri che si prevede affluiranno alla Società, fino all'azzeramento del valore di carico. Qualora negli esercizi successivi vengano meno i motivi della svalutazione effettuata, il valore della partecipazione viene ripristinato fino a concorrenza, al massimo, del costo originario.

### **Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni**

La Società partecipa al programma di gestione accentrata della tesoreria (cash pooling) effettuata dalla Carlo Maresca S.p.A..

I prelievi effettuati dal conto corrente comune (pool account) costituiscono un debito verso la società che amministra il cash pooling mentre la liquidità versata nel conto corrente comune rappresenta un credito verso la stessa. I crediti da cash pooling sono iscritti tra le “Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni” se sono soddisfatti i termini di esigibilità a breve termine, diversamente sono rilevati fra le Immobilizzazioni finanziarie.

### **Strumenti finanziari derivati**

La società detiene strumenti finanziari derivati di copertura, come definiti dal principio contabile OIC 32. Tali strumenti sono valutati al fair value. La Società ad ogni chiusura d'esercizio valuta se la relazione di copertura soddisfa i requisiti



di efficacia ed applica il relativo modello contabile, rilevando le variazioni di fair value dello strumento di copertura interamente nell'apposita riserva di patrimonio netto.

In apposita sezione della nota integrativa sono fornite le informazioni richieste dall'art. 2427-bis, comma 1, del Codice Civile sul fair value degli strumenti finanziari derivati e quelle richieste dall'OIC 32.

### **Fondi per rischi e oneri**

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

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

Qualora nella misurazione degli accantonamenti si pervenga alla determinazione di un campo di variabilità di valori, l'accantonamento rappresenta la miglior stima fattibile tra i limiti massimi e minimi del campo di variabilità dei valori.

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

### **Fondo TFR**

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

Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

### **Imposte sul reddito**

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

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

Le imposte anticipate sono state iscritte nell'ambito dei crediti dell'attivo circolante (voce CII.4 - ter "crediti per imposte anticipate") sussistendo la ragionevole certezza di imponibili futuri non inferiori alle differenze che si andranno ad annullare.

A decorrere dall'esercizio 2004 la società ha esercitato, in qualità di società consolidata, l'opzione per il regime fiscale del Consolidato fiscale nazionale. Tale regime consente alla capogruppo consolidante di determinare l'Ires su una base imponibile corrispondente alla somma algebrica degli imponibili positivi e negativi delle singole società partecipanti e di quelli propri.

I rapporti economici, oltre che le responsabilità e gli obblighi reciproci, fra la società consolidante e le società consolidate sono definiti nel Regolamento di consolidato per le società del Gruppo Maresca. Gli effetti economici vengono immediatamente riconosciuti mentre quelli finanziari relativi al consolidamento degli imponibili vengono effettuati alla data di versamento delle imposte.

Il debito (o credito) per imposta IRES è rilevato alla voce Debiti (o crediti) verso la società consolidante al netto degli acconti versati, delle ritenute subite e, in genere, dei crediti di imposta di cui è previsto il trasferimento.

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

L'Irap corrente è determinata esclusivamente con riferimento alla società.

### **Riconoscimento ricavi**

I ricavi e i costi di natura finanziaria e quelli derivanti da prestazioni di servizi vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.

I costi per l'acquisto di materie vengono rilevati al momento del trasferimento della proprietà, che generalmente si identifica con la consegna o la spedizione.

### **Impegni, garanzie e passività potenziali**

Gli impegni, non risultanti dallo stato patrimoniale, rappresentano obbligazioni assunte dalla società verso terzi che traggono origine da negozi giuridici con effetti obbligatori certi ma non ancora eseguiti da nessuna delle due parti. La categoria impegni comprende sia impegni di cui è certa l'esecuzione e il relativo ammontare (ad esempio: acquisto e vendita a termine), sia impegni di cui è certa l'esecuzione ma non il relativo importo (ad esempio: contratto con clausola di revisione prezzo). L'importo degli impegni è il valore nominale che si desume dalla relativa documentazione.

Nelle garanzie prestate dalla società si comprendono sia le garanzie personali che le garanzie reali.

### **Fatti avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio**

I fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio che evidenziano condizioni già esistenti alla data di riferimento del bilancio e che richiedono modifiche ai valori delle attività e passività, secondo quanto previsto dal principio contabile di riferimento, sono rilevati in bilancio, in conformità al postulato della competenza, per riflettere l'effetto che tali eventi comportano sulla situazione patrimoniale e finanziaria e sul risultato economico alla data di chiusura dell'esercizio. I fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio che indicano situazioni sorte dopo la data di bilancio, che non richiedono variazione dei valori di bilancio, secondo quanto previsto dal principio contabile di riferimento, in quanto di competenza dell'esercizio successivo, non sono rilevati nei prospetti del bilancio ma sono illustrati in nota integrativa, se ritenuti rilevanti per una più completa comprensione della situazione societaria.

## Nota integrativa, attivo

### Immobilizzazioni

#### Immobilizzazioni immateriali

| Saldo al 31/12/2020 | Saldo al 31/12/2019 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 27.807.007          | 10.781.753          | 17.025.254 |

#### Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

|                                                                   | Costi di sviluppo | Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno | Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti | Altre immobilizzazioni immateriali | Totale immobilizzazioni immateriali |
|-------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|-------------------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| <b>Valore di inizio esercizio</b>                                 |                   |                                                                                     |                                               |                                                 |                                    |                                     |
| Costo                                                             | -                 | -                                                                                   | 189.113                                       | 21.105                                          | 15.699.204                         | 15.909.422                          |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento)                                 | -                 | -                                                                                   | 143.855                                       | -                                               | 4.983.814                          | 5.127.669                           |
| Valore di bilancio                                                | -                 | -                                                                                   | 45.258                                        | 21.105                                          | 10.715.390                         | 10.781.753                          |
| <b>Variazioni nell'esercizio</b>                                  |                   |                                                                                     |                                               |                                                 |                                    |                                     |
| Incrementi per acquisizioni                                       | 24.200            | 13.091                                                                              | 6.666                                         | 16.091                                          | 331.903                            | 391.951                             |
| Riclassifiche (del valore di bilancio)                            | -                 | 22.714                                                                              | (22.713)                                      | -                                               | (18.568)                           | (18.567)                            |
| Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio) | -                 | 867                                                                                 | -                                             | -                                               | -                                  | 867                                 |
| Rivalutazioni effettuate nell'esercizio                           | -                 | -                                                                                   | 11.340.691                                    | -                                               | 6.862.548                          | 18.203.239                          |
| Ammortamento dell'esercizio                                       | -                 | 19.803                                                                              | 4.729                                         | -                                               | 1.525.970                          | 1.550.502                           |
| <b>Totale variazioni</b>                                          | 24.200            | 15.135                                                                              | 11.319.915                                    | 16.091                                          | 5.649.913                          | 17.025.254                          |
| <b>Valore di fine esercizio</b>                                   |                   |                                                                                     |                                               |                                                 |                                    |                                     |
| Costo                                                             | 24.200            | 104.937                                                                             | 40.874                                        | 37.196                                          | 13.870.133                         | 14.077.340                          |
| Rivalutazioni                                                     | -                 | -                                                                                   | 11.340.691                                    | -                                               | 6.862.548                          | 18.203.239                          |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento)                                 | -                 | 89.802                                                                              | 16.392                                        | -                                               | 4.367.378                          | 4.473.572                           |
| Valore di bilancio                                                | 24.200            | 15.135                                                                              | 11.365.173                                    | 37.196                                          | 16.365.303                         | 27.807.007                          |

| Descrizione costi                                    | Valore al 31/12 /2019 | Riclassifiche | Incrementi esercizio | Decrementi esercizio | Rivalutazioni art. 6 /bis DL 23/2020 | Amm.to esercizio | Valore al 31/12 /2020 |
|------------------------------------------------------|-----------------------|---------------|----------------------|----------------------|--------------------------------------|------------------|-----------------------|
| Costi di sviluppo                                    |                       |               | 24.200               |                      |                                      |                  | 24.200                |
| Diritti di brevetto industriale e opere dell'ingegno |                       |               | 13.090               | 867                  |                                      | 19.803           | 15.134                |
| Concessioni, licenze, marchi                         | 45.258                | - 22.713      | 6.667                |                      | 11.340.691                           | 4.729            | 11.365.174            |
| Marchi                                               | 10.322                |               | 439                  |                      | 11.340.691                           | 1.450            | 11.350.002            |
| Licenze                                              | 12.223                |               | 6.228                |                      |                                      | 3.279            | 15.172                |
| Licenze d'uso software                               | 22.713                | - 22.713      |                      |                      |                                      |                  |                       |

| Descrizione costi                          | Valore al 31/12 /2019 | Riclassifiche   | Incrementi esercizio | Decrementi esercizio | Rivalutazioni art. 6 /bis DL 23/2020 | Amm.to esercizio | Valore al 31/12 /2020 |
|--------------------------------------------|-----------------------|-----------------|----------------------|----------------------|--------------------------------------|------------------|-----------------------|
| <b>Immobilizzazioni in corso e acconti</b> | <b>21.105</b>         |                 | <b>16.091</b>        |                      |                                      |                  | <b>37.196</b>         |
| <b>Altre</b>                               | <b>10.715.390</b>     | <b>- 18.568</b> | <b>331.901</b>       |                      | <b>6.862.548</b>                     | <b>1.525.970</b> | <b>16.365.302</b>     |
| Oneri su mutui                             | 49.230                |                 |                      |                      |                                      | 8.142            | 41.088                |
| Opere eseguite su beni di terzi            | 10.113.382            |                 | 25.400               |                      |                                      | 1.268.842        | 8.869.939             |
| Software di Proprietà                      | 465.010               |                 | 295.061              |                      | 3.762.548                            | 222.621          | 4.299.999             |
| Know How                                   | -                     |                 |                      |                      | 3.100.000                            |                  | 3.100.000             |
| Altre immobilizzazioni imm.                | 58.681                | <b>- 18.568</b> | <b>11.440</b>        |                      |                                      | <b>16.936</b>    | <b>34.618</b>         |
| Oneri su leasing                           | 29.087                |                 |                      |                      |                                      | 9.429            | 19.658                |
| <b>TOTALI</b>                              | <b>10.781.753</b>     | <b>- 18.567</b> | <b>391.949</b>       | <b>867</b>           | <b>18.203.239</b>                    | <b>1.550.502</b> | <b>27.807.006</b>     |

L'incremento dei "Costi di sviluppo" è relativo ad un progetto avente ad oggetto la realizzazione di un impianto integrato, mobile e compatto per la separazione e compattamento dei rifiuti. L' incremento dei "software di proprietà" è dovuto allo sviluppo interno degli stessi.

#### Totale rivalutazioni immobilizzazioni immateriali alla fine dell'esercizio

I beni immateriali di seguito elencati sono stati oggetto di rivalutazione ai sensi dell'art. 6 bis del DL 23/2020. Gli importi indicati nella tabella espongono il maggior valore attribuito ai beni elencati.

| Descrizione           | Rivalutazione di legge | Rivalutazione economica | Totale rivalutazioni |
|-----------------------|------------------------|-------------------------|----------------------|
| Marchi                | 11.340.691             |                         | 11.340.691           |
| Know How              | 3.100.000              |                         | 3.100.000            |
| Software di proprietà | 3.762.548              |                         | 3.762.548            |
| <b>Totale</b>         | <b>18.203.239</b>      |                         | <b>18.203.239</b>    |

I valori iscritti in bilancio post rivalutazione non superano quelli effettivamente attribuibili ai beni con riguardo "alla loro consistenza, alla loro capacità produttiva, all'effettiva possibilità di economica utilizzazione nell'impresa" ("valore d'uso" nonché ai "valori correnti" corrispondente al "fair value" di cui al principio contabile Oic 9).

L'Amministratore si è avvalso di società di consulenza esterna, al fine di individuare il limite massimo della rivalutazione e le sue modalità di applicazione.

Per le immobilizzazioni immateriali è stato azzerato il fondo di ammortamento e adeguato il valore iscritto fino all'importo indicato in perizia. Per il know how, bene tutelato giuridicamente, non essendo stato iscritto in bilancio al 31 /12/2019, la rivalutazione ha comportato l'iscrizione nel presente bilancio del valore risultante della perizia.

### Immobilizzazioni materiali

| Saldo al 31/12/2020 | Saldo al 31/12/2019 | Variazioni  |
|---------------------|---------------------|-------------|
| 238.124.194         | 113.394.769         | 124.729.425 |

### Movimenti delle immobilizzazioni materiali

|                                   | Terreni e fabbricati | Impianti e macchinario | Attrezzature industriali e commerciali | Immobilizzazioni materiali in corso e acconti | Totale Immobilizzazioni materiali |
|-----------------------------------|----------------------|------------------------|----------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------|
| <b>Valore di inizio esercizio</b> |                      |                        |                                        |                                               |                                   |

|                                                                          | Terreni e fabbricati | Impianti e macchinario | Attrezzature industriali e commerciali | Immobilizzazioni materiali in corso e acconti | Totale Immobilizzazioni materiali |
|--------------------------------------------------------------------------|----------------------|------------------------|----------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------|
| <b>Costo</b>                                                             | 69.925.860           | 29.106.680             | 32.703.999                             | 24.290.723                                    | 156.027.262                       |
| <b>Rivalutazioni</b>                                                     | 42.349               | 15.119                 | (222.091)                              | -                                             | (164.623)                         |
| <b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>                                 | 4.935.042            | 11.209.961             | 26.322.867                             | -                                             | 42.467.870                        |
| <b>Valore di bilancio</b>                                                | 65.033.167           | 17.911.838             | 6.159.041                              | 24.290.723                                    | 113.394.769                       |
| <b>Variazioni nell'esercizio</b>                                         |                      |                        |                                        |                                               |                                   |
| <b>Incrementi per acquisizioni</b>                                       | 4.129.031            | 105.975                | 453.748                                | 11.534.308                                    | 16.223.062                        |
| <b>Riclassifiche (del valore di bilancio)</b>                            | (114.513)            | -                      | -                                      | 114.513                                       | -                                 |
| <b>Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)</b> | 131.268              | 1.302                  | 130.042                                | 172.578                                       | 435.190                           |
| <b>Rivalutazioni effettuate nell'esercizio</b>                           | 56.626.835           | 31.432.427             | 26.263.630                             | -                                             | 114.322.892                       |
| <b>Ammortamento dell'esercizio</b>                                       | 1.664.744            | 2.037.739              | 1.678.856                              | -                                             | 5.381.339                         |
| <b>Totale variazioni</b>                                                 | 58.845.341           | 29.499.361             | 24.908.480                             | 11.476.243                                    | 124.729.425                       |
| <b>Valore di fine esercizio</b>                                          |                      |                        |                                        |                                               |                                   |
| <b>Costo</b>                                                             | 82.322.830           | 37.065.758             | 9.820.774                              | 35.766.966                                    | 164.976.328                       |
| <b>Rivalutazioni</b>                                                     | 56.669.184           | 31.447.546             | 26.041.539                             | -                                             | 114.158.269                       |
| <b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>                                 | 15.113.506           | 21.102.105             | 4.794.792                              | -                                             | 41.010.403                        |
| <b>Valore di bilancio</b>                                                | 123.878.508          | 47.411.199             | 31.067.521                             | 35.766.966                                    | 238.124.194                       |

L'incremento delle categorie Terreni e fabbricati si riferisce principalmente all'acquisto di un area con annessi fabbricati fatiscenti, sita nel Comune di Grosseto per un costo complessivo, incluso oneri accessori pari ad Euro 3.697.307. Gli ulteriori incrementi sono relativi, per la categoria "Impianti e macchinari", all'ultimazione dei lavori per i campi Padel del "Serena Majestic" e del "Torreserena Village" e dei lavori per la realizzazione dei nuovi uffici presso il "Serena Majestic".

Gli altri incrementi si riferiscono agli acquisti di attrezzature varie.

Le dismissioni si riferiscono maggiormente a beni smaltiti nel corso dell'esercizio da ditte specializzate e a beni non rinvenuti in fase di inventario finale effettuato presso i villaggi turistici.

L'incremento della categoria "Immobilizzazioni in corso e acconti" è da riferire per la maggior parte alla continuazione dei lavori sul complesso immobiliare in corso di costruzione a destinazione alberghiera sito nel Comune di Badesi.

I decrementi si riferiscono ad opere ultimate nel corso dell'esercizio ed imputate nelle rispettive classi fiscali di cui sopra.

### Rivalutazioni delle immobilizzazioni materiali

Ai sensi dell'articolo 10 legge n.72/1983 si elencano le seguenti immobilizzazioni materiali, iscritte nel bilancio della società, sulle quali sono state effettuate rivalutazioni monetarie, nell'esercizio 2005, ai sensi della L.266 /2005 comma:

| Descrizione           | Rivalutazione di legge | Rivalutazione economica | Totale rivalutazione |
|-----------------------|------------------------|-------------------------|----------------------|
| Terreni e fabbricati  | 42.349                 |                         | 42.349               |
| Impianti e macchinari | 15.119                 |                         | 15.119               |
| Totale                | 57.468                 |                         | 57.468               |

Ai sensi dell'articolo 6 bis del DL 23/2020 si espone di seguito il riepilogo delle rivalutazioni effettuate sulle immobilizzazioni materiali nell'esercizio 2020:

| Categorie fiscali dei beni rivalutati | Incremento valore costo storico | Incremento/decremento F.do amm.to | Totale incremento di valore |
|---------------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------|
| AREA PERTINENZIALI                    | 11.643.482,28                   | -                                 | 11.643.482,28               |
| ATTREZZATURA ALBERGHIERA              | 644.715,92                      | - 4.396.250,79                    | 5.040.966,71                |
| ATTREZZATURA DA SPIAGGIA              | 152.623,62                      | - 1.131.836,67                    | 1.284.460,29                |
| ATTREZZATURA OSPEDALIERA              | 4.393,22                        | - 26.010,50                       | 30.403,72                   |

|                                            |                       |          |                     |                       |
|--------------------------------------------|-----------------------|----------|---------------------|-----------------------|
| ATTREZZATURE CULTURALI RICREATIVE SPORTIVE | 155.739,44            | -        | 707.249,24          | 862.988,68            |
| AUTOVEICOLI DA TRASPORTO                   | 46.450,16             | -        | 518.464,74          | 564.914,90            |
| AUTOVEICOLI MOTOVEICOLI E SIMILI           | 1.392,74              | -        | 23.856,20           | 25.248,94             |
| BIANCHERIA                                 | 118.507,46            | -        | 866.744,34          | 985.251,80            |
| COSTRUZIONI LEGGERE                        | 2.459.641,86          |          | 2.068.380,77        | 391.261,09            |
| EDIFICI                                    | 51.038.380,97         |          | 6.446.289,49        | 44.592.091,48         |
| IMPIANTI GENERICI                          | 21.782.162,81         |          | 5.594.698,01        | 16.187.464,80         |
| IMPIANTI SPECIFICI                         | 17.510.844,65         |          | 6.491.587,40        | 11.019.257,25         |
| MACCHINE ELETTRICHE E ELETTRONICHE         | 131.113,94            | -        | 1.021.099,45        | 1.152.213,39          |
| MACCHINE PROIEZIONE E IMPIANTO SONORO      | 100.162,16            | -        | 602.991,88          | 703.154,04            |
| MOBILI DI ARREDO                           | 2.040.396,75          | -        | 13.248.461,43       | 15.288.858,18         |
| NATANTI E GALLEGGIANTI                     | 53.412,38             | -        | 271.757,26          | 325.169,64            |
| IMPIANTO FOTOVOLTAICO                      | -                     | -        | 4.225.705,14        | 4.225.705,14          |
| <b>TOTALE</b>                              | <b>107.883.420,36</b> | <b>-</b> | <b>6.439.471,97</b> | <b>114.322.892,33</b> |

In merito ai valori esposti nelle tabelle che precedono, sia delle immobilizzazioni immateriali che materiali, si informano i lettori del bilancio che la società si è avvalsa dell'applicazione della norma in materia di rivalutazione di cui all'articolo 6 Bis del DL 23/2020, con riferimento ai beni esistenti in bilancio alla data del 31/12/2019, con l'esclusione quindi dei beni acquistati nel 2020.

I valori iscritti in bilancio post rivalutazione non superano quelli effettivamente attribuibili ai beni con riguardo "alla loro consistenza, alla loro capacità produttiva, all'effettiva possibilità di economica utilizzazione nell'impresa" ("valore d'uso" nonché ai "valori correnti" corrispondente al "fair value" di cui al principio contabile Oic 9).

L'Amministratore si è avvalso di società di consulenza esterna al fine di individuare il limite massimo della rivalutazione.

Relativamente alle modalità di applicazione si è proceduto ad adeguare il valore del costo storico e/o il valore del fondo di ammortamento fino agli importi indicati nelle perizie, come rappresentato nella tabella sopraesposta.

Si precisa che le aree, le costruzioni leggere, gli edifici ed impianti afferenti la struttura di San Sicario e le immobilizzazioni in corso del villaggio di Badesi non sono state rivalutate, non sussistendone le condizioni poiché il valore corrente dei beni non è superiore a quello contabile.

L'Amministratore Unico attesta che la rivalutazione è stata effettuata nei limiti dei valori effettivamente attribuibili ai beni, con riferimento alla loro consistenza, alla loro capacità produttiva, all'effettiva possibilità economica di utilizzazione dell'impresa.

## Contributi in conto capitale

### Tax credit Mibact

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2018 la società ha ottenuto il riconoscimento del Credito d'imposta "Tax Credit Mibact" dal Ministero dei beni e delle Attività Culturali e del Turismo (art. 10 DL 83/2014 - DM 20/12/2017) per un importo di € 168.278 maturato sugli investimenti che la Società ha effettuato nell'esercizio 2017. Tale credito da utilizzare in compensazione del versamento delle imposte negli esercizi 2018-2019-2020 è stato iscritto a conto economico con la tecnica dei risconti passivi in funzione alla vita utile del cespite cui l'investimento si riferisce.

### Contributo c/termico

Nel corso dell'esercizio 2019 la Società ha altresì ottenuto il riconoscimento del cosiddetto "Contributo c/termico" (DM 16/02/2016) per le strutture alberghiere di Castellaneta (TA), Cutro (KR) e Maracalagonis (CA) rispettivamente per Euro 80.707, Euro 30.705 ed Euro 43.982; nel corso dell'esercizio 2020 inoltre sono stati riconosciuti i medesimi incentivi a favore delle Strutture turistiche di Ginosa (TA) e Licata (SU) rispettivamente per Euro 7.875 ed Euro 7.478. Tale contributo mirato all'incentivazione di interventi di piccole dimensioni per l'incremento dell'efficienza energetica e per la produzione di energia termica da fonti rinnovabili secondo principi di semplificazione, efficacia, diversificazione e innovazione tecnologica, è maturato sui nuovi impianti solari termici realizzati nelle suddette strutture.

## Credito d'imposta L. 160/2019

Nel corso dell'esercizio 2020 la Società ha ottenuto il riconoscimento del Credito d'imposta L. 160/2019 maturato sui beni strumentali nuovi acquisiti nell'esercizio per un importo di Euro 25.562 calcolato su un investimento di Euro 426.030. Anche tale credito da utilizzare in 5 annualità in compensazione del versamento delle imposte, è iscritto a conto economico con la tecnica dei risconti passivi in funzione alla vita utile del cespite cui l'investimento si riferisce.

#### PIA Turismo

Come detto in premessa, nel mese di Agosto 2020 è stato incassato il contributo concesso dalla Regione Puglia denominato "Disciplinare Programmi integrati di agevolazione PIA Turismo - FSC-AQP Sviluppo Locale 2007 /2013 - POR Puglia - FESR 2014-2020 della Regione Puglia" per Euro 2.012.332 su un investimento di Euro 8.049.327. Anche in questo caso il contributo viene imputato annualmente a ricavo con la stessa tecnica dei risconti passivi riportata nei precedenti casi sopra descritti.

#### Credito d'imposta su investimenti relativi ad anni precedenti

Oltre alle agevolazioni sopra richiamate la società ha ottenuto anni addietro il credito d'imposta ai sensi della Legge 388 /2000 e della Legge 296 del 27/12/2006 iscritto tra i risconti passivi cui si rimanda per il dettaglio.

### Operazioni di locazione finanziaria

Ai sensi dell'Art. 2427 comma 22 si riportano le informazioni inerenti il contratto di locazione in essere con la Unicredit Leasing relativamente alla Struttura alberghiera in Licata.

| Contratto numero                         | IF/1054261                                         |
|------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| Data contratto                           | 29/11/2006                                         |
| concedente                               | UNICREDIT LEASING SPA                              |
| Durata                                   | 180 mesi                                           |
| bene utilizzato                          | Struttura alberghiera in Licata c/da Canticaglione |
| costo del bene                           | 29.371.667                                         |
| maxicanone                               | 6.000.000                                          |
| Valore attuale rate non scadute          | 8.946.080                                          |
| Onere finanziario effettivo di esercizio | 64.926                                             |
| saggio di interesse effettivo            | 0,65%                                              |

| Descrizione                                                                              | TOTALE     |
|------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| Ammontare complessivo dei beni in locazione finanziaria al termine dell'esercizio        | 17.794.796 |
| Ammortamenti che sarebbero stati di competenza dell'esercizio                            | 881.150    |
| Rettifiche e riprese di valore che sarebbero state di competenza dell'esercizio          | (876.092)  |
| Valore attuale delle rate di canone non scadute al termine dell'esercizio                | 8.946.080  |
| Oneri finanziari di competenza dell'esercizio sulla base del tasso d'interesse effettivo | 64.926     |

### Immobilizzazioni finanziarie

| Saldo al 31/12/2020 | Saldo al 31/12/2019 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 7.910.703           | 7.900.299           | 10.404     |

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

|                                        | Partecipazioni in imprese controllate | Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti | Partecipazioni in altre imprese | Totale Partecipazioni |
|----------------------------------------|---------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|---------------------------------|-----------------------|
| <b>Valore di inizio esercizio</b>      |                                       |                                                                      |                                 |                       |
| Costo                                  | -                                     | 7.800.834                                                            | 121.153                         | 7.921.987             |
| Svalutazioni                           | -                                     | -                                                                    | 91.153                          | 91.153                |
| Valore di bilancio                     | -                                     | 7.800.834                                                            | 30.000                          | 7.830.834             |
| <b>Variazioni nell'esercizio</b>       |                                       |                                                                      |                                 |                       |
| Riclassifiche (del valore di bilancio) | 7.800.834                             | (7.800.834)                                                          | -                               | -                     |
| Totale variazioni                      | 7.800.834                             | (7.800.834)                                                          | -                               | -                     |
| <b>Valore di fine esercizio</b>        |                                       |                                                                      |                                 |                       |
| Costo                                  | 7.800.834                             | -                                                                    | 121.153                         | 7.921.987             |
| Svalutazioni                           | -                                     | -                                                                    | 91.153                          | 91.153                |
| Valore di bilancio                     | 7.800.834                             | -                                                                    | 30.000                          | 7.830.834             |

## Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

|                                     | Valore di inizio esercizio | Variazioni nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio |
|-------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|
| Crediti immobilizzati verso altri   | 69.465                     | 10.404                    | 79.869                   | 79.869                           |
| <b>Totale crediti immobilizzati</b> | 69.465                     | 10.404                    | 79.869                   | 79.869                           |

Le variazioni intervenute nell'esercizio sono le seguenti.

| Descrizione                                        | 31/12/2019    | Acquisizioni  | Rivalutazioni | Riclassifiche | Cessioni      | Svalutazioni | 31/12/2020    |
|----------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|--------------|---------------|
| Imprese controllate                                |               |               |               |               |               |              |               |
| Imprese collegate                                  |               |               |               |               |               |              |               |
| Imprese controllanti                               |               |               |               |               |               |              |               |
| Imprese sottoposte al controllo delle controllanti |               |               |               |               |               |              |               |
| Altri                                              | 69.465        | 46.742        |               |               | 36.338        |              | 79.869        |
| Arrotondamento                                     |               |               |               |               |               |              |               |
| <b>Totale</b>                                      | <b>69.465</b> | <b>46.742</b> |               |               | <b>36.338</b> |              | <b>79.869</b> |

Il saldo accoglie depositi cauzionali a fornitori a fronte di contratti di medio-lungo termine.

## Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese controllate

| Denominazione            | Città, se in Italia, o Stato estero | Codice fiscale (per imprese italiane) | Capitale in euro | Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro | Patrimonio netto in euro | Quota posseduta in euro | Quota posseduta in % | Valore a bilancio o corrispondente credito |
|--------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|------------------|------------------------------------------|--------------------------|-------------------------|----------------------|--------------------------------------------|
| Terme di Torre Canne srl | Italia                              | 01674090681                           | 210.000          | (256.785)                                | 13.972.713               | 109.200                 | 52,00%               | 7.800.834                                  |
| <b>Totale</b>            |                                     |                                       |                  |                                          |                          |                         |                      | 7.800.834                                  |



## Suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica

La ripartizione dei crediti al 31/12/2020 secondo area geografica non è rilevante.

## Valore delle immobilizzazioni finanziarie

|                                 | Valore contabile |
|---------------------------------|------------------|
| Partecipazioni in altre imprese | 30.000           |
| Crediti verso altri             | 79.869           |

## Dettaglio del valore delle partecipazioni immobilizzate in altre imprese

| Descrizione                                                   | Valore contabile |
|---------------------------------------------------------------|------------------|
| Consorzio Palacongressi D'Abruzzo                             | 89.001           |
| Svalutazione Partecipazione Consorzio Palacongressi D'Abruzzo | (89.001)         |
| Terre del Piacere S.c.a.r.l.                                  | 2.153            |
| Svalutazione Partecipazione Terre del Piacere S.c.a.r.l.      | (2.153)          |
| NonSoloNeve Soc. Cooperativa                                  | 30.000           |
| <b>Totale</b>                                                 | <b>30.000</b>    |

## Dettaglio del valore dei crediti immobilizzati verso altri

| Descrizione   | Valore contabile |
|---------------|------------------|
| Altri crediti | 79.869           |
| <b>Totale</b> | <b>79.869</b>    |

## Attivo circolante

### Rimanenze

| Saldo al 31/12/2020 | Saldo al 31/12/2019 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 861.517             | 1.226.342           | (364.825)  |

|                                         | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|-----------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Materie prime, sussidiarie e di consumo | 925.191                    | (85.021)                  | 840.170                  |
| Lavori in corso su ordinazione          | 301.151                    | (279.804)                 | 21.347                   |
| <b>Totale rimanenze</b>                 | <b>1.226.342</b>           | <b>(364.825)</b>          | <b>861.517</b>           |

Si precisa che i lavori in corso su ordinazione si riferiscono ai costi sostenuti per il ripristino da danni causati dall'evento atmosferico verificatosi nel corso dell'esercizio presso il complesso alberghiero "Ethra Reserve", ancora in corso alla data di fine esercizio.

### Crediti iscritti nell'attivo circolante

| Saldo al 31/12/2020 | Saldo al 31/12/2019 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 8.127.068           | 5.640.958           | 2.486.110  |

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

|                                                                                                         | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio | Di cui di durata residua superiore a 5 anni |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|---------------------------------------------|
| <b>Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante</b>                                            | 777.622                    | (622.243)                 | 155.379                  | 79.245                           | 76.134                           | -                                           |
| <b>Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante</b>                                | -                          | (20.045)                  | (20.045)                 | (20.045)                         | -                                | -                                           |
| <b>Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante</b>                               | 2.031.505                  | 787.956                   | 2.819.461                | 2.819.461                        | -                                | -                                           |
| <b>Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante</b> | (12.324)                   | 12.324                    | -                        | -                                | -                                | -                                           |
| <b>Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante</b>                                                | 793.101                    | (233.069)                 | 560.032                  | 560.032                          | -                                | -                                           |
| <b>Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante</b>                                  | 917.961                    | 1.864.882                 | 2.782.843                |                                  |                                  |                                             |
| <b>Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante</b>                                              | 1.133.093                  | 696.305                   | 1.829.398                | 1.737.140                        | 92.258                           | 21.305                                      |
| <b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>                                                   | 5.640.958                  | 2.486.110                 | 8.127.068                | 5.175.833                        | 168.392                          | 21.305                                      |

L'incremento dei crediti verso altri è relativo per lo più all'iscrizione del credito v/la proprietaria del complesso Ethra Reseve, inerente il rimborso delle spese sostenute dalla Società per il ripristino dei danni provocati al villaggio turistico dagli eventi atmosferici del 2019 e 2020.

Di seguito si espone il dettaglio dei crediti suddiviso secondo le scadenze:

| Descrizione                                                                              | Entro 12 mesi    | Oltre 12 mesi | Oltre 5 anni | Totale           |
|------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|---------------|--------------|------------------|
| <b>Verso clienti</b>                                                                     | <b>79.245</b>    | <b>76.134</b> | <b>0</b>     | <b>155.379</b>   |
| Clienti Hotel                                                                            | 11.341           | 76.134        |              | 87.475           |
| Altri clienti                                                                            | 67.903           |               |              | 67.903           |
| <b>Verso imprese controllate</b>                                                         | <b>-20.045</b>   |               |              | <b>-20.045</b>   |
| Fatture da emettere a Terme di Torre Canne Srl                                           | 533              |               |              | 533              |
| Note credito da emettere a terme di Torre Canne Srl (conguaglio Polizza assicurativa RC) | -20.578          |               |              | -20.578          |
| <b>Verso controllanti</b>                                                                | <b>2.819.461</b> | <b>0</b>      | <b>0</b>     | <b>2.819.461</b> |
| C/compensazione IVA                                                                      | 2.745.242        |               |              | 2.745.242        |
| Fatt.da emettere a controllante per crediti finanziari (interessi tesoreria )            | 33               |               |              | 33               |
| C/consolidato fiscale                                                                    | 74.187           |               |              | 74.187           |
| <b>Per crediti tributari</b>                                                             | <b>560.032</b>   | <b>0</b>      | <b>0</b>     | <b>560.032</b>   |
| Crediti Irpef 1655 DL 66/2014                                                            | 1.091            |               |              | 1.091            |

| Descrizione                                                                | Entro 12 mesi    | Oltre 12 mesi  | Oltre 5 anni  | Totale           |
|----------------------------------------------------------------------------|------------------|----------------|---------------|------------------|
| Crediti V/Comuni per Imposte TARI                                          | 75.691           |                |               | 75.691           |
| Crediti per imposta Irap                                                   | 54.176           |                |               | 54.176           |
| Altri crediti vari v/Erario                                                | 20.890           |                |               | 20.890           |
| Crediti Irpef 1701 DL 03/2020                                              | 10.084           |                |               | 10.084           |
| Credito d'imposta art. 28 DL 34/2020                                       | 372.538          |                |               | 372.538          |
| Credito d'imposta L.160/2019                                               | 25.562           |                |               | 25.562           |
| <b>Per imposte anticipate</b>                                              | <b>2.782.843</b> |                |               | <b>2.782.843</b> |
| <b>Verso altri</b>                                                         | <b>1.737.140</b> | <b>70.954</b>  | <b>21.305</b> | <b>1.829.398</b> |
| Verso fornitori per anticipi e depositi                                    | 141.778          |                |               | 141.778          |
| Crediti vari verso Altri                                                   | 6.035            |                |               | 6.035            |
| Crediti v/Assicurazioni per conguaglio polizze RC e rimborso sinistri      | 123.015          |                |               | 123.015          |
| Crediti v/GSE per Tariffa incentivante ed incentivi c /termico DM 16/02/16 | 494.914          | 70.954         |               | 565.868          |
| Crediti v/Sara 5 srl                                                       | 857.647          |                | 21.305        | 878.951          |
| Crediti v/dipendenti per ferie/fondi spesa                                 | 9.034            |                |               | 9.034            |
| Crediti v/enti previdenziali ed assistenziali                              | 104.718          |                |               | 104.718          |
|                                                                            | <b>7.958.676</b> | <b>147.088</b> | <b>21.305</b> | <b>8.127.069</b> |

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

La ripartizione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica non è rilevante.

### Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

| Saldo al 31/12/2020 | Saldo al 31/12/2019 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
|                     | 259.578             | (259.578)  |

|                                                                           | Valore di inizio esercizio | Variazioni nell'esercizio |
|---------------------------------------------------------------------------|----------------------------|---------------------------|
| Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria           | 259.578                    | (259.578)                 |
| <b>Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b> | <b>259.578</b>             | <b>(259.578)</b>          |

### Disponibilità liquide

| Saldo al 31/12/2020 | Saldo al 31/12/2019 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 860.681             | 1.428.077           | (567.396)  |

|                                       | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| <b>Depositi bancari e postali</b>     | 1.366.835                  | (526.121)                 | 840.714                  |
| <b>Denaro e altri valori in cassa</b> | 61.242                     | (41.275)                  | 19.967                   |
| <b>Totale disponibilità liquide</b>   | 1.428.077                  | (567.396)                 | 860.681                  |

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

## Ratei e risconti attivi

| Saldo al 31/12/2020 | Saldo al 31/12/2019 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 1.529.668           | 2.311.358           | (781.690)  |

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

La quota di risconti attivi pluriennali aventi scadenza oltre i 5 anni è pari ad Euro 15.538.

|                                       | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| <b>Risconti attivi</b>                | 2.311.358                  | (781.690)                 | 1.529.668                |
| <b>Totale ratei e risconti attivi</b> | 2.311.358                  | (781.690)                 | 1.529.668                |

La composizione della voce è così dettagliata

| Descrizione                                                     | Importo          |
|-----------------------------------------------------------------|------------------|
| <b>Risconti attivi:</b>                                         |                  |
| Risconti attivi (assicurazioni-servizi-telefono-locazioni)      | 49.926           |
| Risconto attivo pluriennale - maxi canone leasing Licata        | 1.304.938        |
| <b>Risconti attivi pluriennali vari:</b>                        |                  |
| - Imp. sostitutiva su contratti leasing finanziario             | 40.920           |
| - costi per manutenzione sw, assicurazioni, pubblicità, servizi | 15.164           |
| - costi per consulenza per contributo PIA TURISMO               | 118.720          |
| <b>Totale</b>                                                   | <b>1.529.668</b> |

## Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

### Patrimonio netto

| Saldo al 31/12/2020 | Saldo al 31/12/2019 | Variazioni  |
|---------------------|---------------------|-------------|
| 182.752.827         | 54.234.132          | 128.518.695 |

### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

|                                                                  | Valore di inizio esercizio | Altre variazioni |            | Risultato d'esercizio | Valore di fine esercizio |
|------------------------------------------------------------------|----------------------------|------------------|------------|-----------------------|--------------------------|
|                                                                  |                            | Incrementi       | Decrementi |                       |                          |
| Capitale                                                         | 10.000.000                 | -                | -          |                       | 10.000.000               |
| Riserve di rivalutazione                                         | -                          | 132.526.132      | -          |                       | 132.526.132              |
| Riserva legale                                                   | 1.705.192                  | 294.808          | -          |                       | 2.000.000                |
| Altre riserve                                                    |                            |                  |            |                       |                          |
| Riserva straordinaria                                            | 783.650                    | -                | -          |                       | 783.650                  |
| Varie altre riserve                                              | 1.879.412                  | -                | 1          |                       | 1.879.411                |
| Totale altre riserve                                             | 2.663.062                  | -                | 1          |                       | 2.663.061                |
| Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi | (2.429.939)                | (1.319.088)      | (796.996)  |                       | (2.952.031)              |
| Utili (perdite) portati a nuovo                                  | 31.830.701                 | 10.170.308       | -          |                       | 42.001.009               |
| Utile (perdita) dell'esercizio                                   | 10.465.116                 | (3.485.344)      | 10.465.116 | (3.485.344)           | (3.485.344)              |
| Totale patrimonio netto                                          | 54.234.132                 | 138.186.816      | 9.668.121  | (3.485.344)           | 182.752.827              |

### Dettaglio delle varie altre riserve

| Descrizione                    | Importo     |
|--------------------------------|-------------|
| Riserva per sovrapprezzo quote | 8.444.932   |
| Disavanzo da concambio.        | (6.565.521) |
| Totale                         | 1.879.411   |

### Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Le poste del patrimonio netto sono così distinte secondo l'origine, la possibilità di utilizzazione, la distribuibilità e l'avvenuta utilizzazione nei tre esercizi precedenti

|                          | Importo     | Origine / natura       | Possibilità di utilizzazione | Quota disponibile |
|--------------------------|-------------|------------------------|------------------------------|-------------------|
| Capitale                 | 10.000.000  |                        | B                            | 10.000.000        |
| Riserve di rivalutazione | 132.526.132 | art. 6/bis DL 23 /2020 | A,B,C                        | 132.526.132       |

|                                                                  | Importo     | Origine / natura | Possibilità di utilizzazione | Quota disponibile |
|------------------------------------------------------------------|-------------|------------------|------------------------------|-------------------|
| Riserva legale                                                   | 2.000.000   |                  | A,B                          | 2.000.000         |
| Altre riserve                                                    |             |                  |                              |                   |
| Riserva straordinaria                                            | 783.650     |                  | A,B,C                        | 783.650           |
| Varie altre riserve                                              | 1.879.411   |                  | A,B,C,                       | 1.879.411         |
| Totale altre riserve                                             | 2.663.061   |                  |                              | 2.663.061         |
| Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi | (2.952.031) |                  |                              | -                 |
| Utili portati a nuovo                                            | 42.001.009  |                  | A,B,C                        | 42.001.009        |
| Totale                                                           | 186.238.171 |                  |                              | 189.190.202       |
| Quota non distribuibile                                          |             |                  |                              | 12.000.000        |
| Residua quota distribuibile                                      |             |                  |                              | 177.190.202       |

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

## Origine, possibilità di utilizzo e distribuibilità delle varie altre riserve

| Descrizione | Importo   |
|-------------|-----------|
| Totale      | 1.879.411 |

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

Si specifica che la riserva di rivalutazione Art. 6 Bis DL 23/2020 è una riserva in sospensione di imposta tassabile in caso di distribuzione ai soci, salvo che in futuro la Società non opti per il versamento dell'imposta sostitutiva per l'affrancamento della medesima.

### Variazioni della riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi

I movimenti della riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi è il seguente:

|                                         | Riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi |
|-----------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|
| Valore di inizio esercizio              | (2.429.939)                                                     |
| Variazioni nell'esercizio               |                                                                 |
| Incremento per variazione di fair value | (796.996)                                                       |
| Decremento per variazione di fair value | (274.904)                                                       |
| Valore di fine esercizio                | (2.952.031)                                                     |

La riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi accoglie il Fair Value degli strumenti finanziari derivati detenuti dalla società alla chiusura dell'esercizio, al netto degli effetti della fiscalità differita, così come previsto dal principio contabile OIC 32.

**Riserve incorporate nel capitale sociale**

Riserve o altri fondi che in caso di distribuzione concorrono a formare il reddito imponibile della società, indipendentemente dal periodo di formazione per aumento gratuito del capitale sociale con utilizzo della riserva come da delibera dell'assemblea straordinaria dei soci del 16/02/2015.

| Riserve                                    | Valore           |
|--------------------------------------------|------------------|
| Riserva di rivalutazione ex legge 266/2005 | 43.807           |
| Riserva di rivalutazione ex legge 342/2000 | 4.959.956        |
|                                            | <b>5.003.763</b> |

**Fondi per rischi e oneri**

| Saldo al 31/12/2020 | Saldo al 31/12/2019 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 3.899.488           | 3.234.869           | 664.619    |

|                               | Fondo per imposte anche differite | Strumenti finanziari derivati passivi | Totale fondi per rischi e oneri |
|-------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------|
| Valore di inizio esercizio    | 37.581                            | 3.197.288                             | 3.234.869                       |
| Variazioni nell'esercizio     |                                   |                                       |                                 |
| Accantonamento nell'esercizio | -                                 | 1.048.680                             | 1.048.680                       |
| Utilizzo nell'esercizio       | 22.344                            | 361.717                               | 384.061                         |
| Totale variazioni             | (22.344)                          | 686.963                               | 664.619                         |
| Valore di fine esercizio      | 15.237                            | 3.884.251                             | 3.899.488                       |

Gli incrementi sono relativi ad accantonamenti dell'esercizio. I decrementi sono relativi a utilizzi dell'esercizio.

**Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato**

| Saldo al 31/12/2020 | Saldo al 31/12/2019 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 88.086              | 93.845              | (5.759)    |

|                            | Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato |
|----------------------------|----------------------------------------------------|
| Valore di inizio esercizio | 93.845                                             |

|                                  | Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato |
|----------------------------------|----------------------------------------------------|
| <b>Variazioni nell'esercizio</b> |                                                    |
| Accantonamento nell'esercizio    | 645.240                                            |
| Utilizzo nell'esercizio          | 650.999                                            |
| Totale variazioni                | (5.759)                                            |
| Valore di fine esercizio         | 88.086                                             |

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2020 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli acconti erogati, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro a tale data.

Nei decrementi figurano anche le quote versate al Fondo Tesoreria INPS e ai fondi di previdenza complementare, conformemente a quanto previsto dalla riforma del trattamento di fine rapporto.

Il debito è ripartito in base alle scadenze come di seguito evidenziato:

- quota scadente entro i 12 mesi Euro 5.241;
- quota scadente oltre i 5 anni Euro 82.845.

## Debiti

| Saldo al 31/12/2020 | Saldo al 31/12/2019 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 92.827.228          | 80.392.647          | 12.434.581 |

### Variazioni e scadenza dei debiti

La scadenza dei debiti è così suddivisa

|                                                                        | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio | Di cui di durata residua superiore a 5 anni |
|------------------------------------------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|---------------------------------------------|
| <b>Debiti verso banche</b>                                             | 71.273.768                 | (412.663)                 | 70.861.105               | 8.019.310                        | 62.841.795                       | 31.344.727                                  |
| <b>Acconti</b>                                                         | 636.065                    | 266.553                   | 902.618                  | 902.618                          | -                                | -                                           |
| <b>Debiti verso fornitori</b>                                          | 4.842.494                  | (2.069.874)               | 2.772.620                | 2.772.620                        | -                                | -                                           |
| <b>Debiti verso controllanti</b>                                       | 1.096.705                  | 14.581.467                | 15.678.172               | 15.678.172                       | -                                | -                                           |
| <b>Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b> | 458.549                    | 140.467                   | 599.016                  | 599.016                          | -                                | -                                           |
| <b>Debiti tributari</b>                                                | 1.105.224                  | 67.193                    | 1.172.417                | 1.172.417                        | -                                | -                                           |
| <b>Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>      | 297.792                    | 131.525                   | 429.317                  | 429.317                          | -                                | -                                           |
| <b>Altri debiti</b>                                                    | 682.050                    | (270.087)                 | 411.963                  | 411.963                          | -                                | -                                           |
| <b>Totale debiti</b>                                                   | 80.392.647                 | 12.434.581                | 92.827.228               | 29.985.433                       | 62.841.795                       | 31.344.727                                  |

Per quanto concerne i “debiti verso banche” nella tabella che segue si espongono le principali informazioni:



| Beneficiario                       | Importo del debito | Importo della garanzia | Garante       | Garanzia                       | Bene/immobile a garanzia/ obbligazione                                                                                                                                                         |
|------------------------------------|--------------------|------------------------|---------------|--------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Banca Popolare dell'Emilia Romagna | 2.465.217          | 6.000.000              | Bluserena Spa | privilegio ex art.46 DL 385/93 | impianto FTV Ginosa                                                                                                                                                                            |
|                                    |                    | 4.200.000              | Bluserena Spa | privilegio ex art.46 DL 385/93 | impianto FTV Torre Canne di Fasano                                                                                                                                                             |
|                                    |                    | 6.000.000              | Bluserena Spa | privilegio ex art.46 DL 385/93 | impianto FTV Licata                                                                                                                                                                            |
|                                    |                    |                        | Bluserena Spa | cessione pro-solvendo          | crediti Vs/GSE da convenzioni FTV A03F13443907, A03F16187407, A03F29614807                                                                                                                     |
| UBI BANCA (ex Carichieti)          | 5.767.357          | 20.000.000             | Bluserena Spa | Ipoteca                        | Immobile Hotel Sanscarico Majestic - Cesana Torinese                                                                                                                                           |
| Unicredit                          | 43.737.137         | 96.000.000             | Bluserena Spa | Ipoteca                        | complessi alberghieri siti in Montesilvano (PE) denominato "Serena Majestic Hotel & Residence", in Maracalagonis (CA) denominato "Calaserena Village" e Cutro (KR) denominato "Serenè Village" |
| BNL                                | 9.000.000          | 50.340.000             | Bluserena Spa | Ipoteca                        | Lotto di terreno in Comune di Badesi località Maccia Boina esteso mq.409224 con sovrastante complesso immobiliare a destinazione turistico-ricettiva in corso di completamento                 |

Il decremento dei “debiti v/fornitori” è legato agli effetti provocati dalla Pandemia Covid come già descritto, anche se in parte compensato con quelli maturati relativamente ai lavori per la realizzazione del villaggio turistico di Badesi. La voce "Debiti verso controllanti" accoglie per lo più il debito verso la controllante Carlo Maresca Spa per il c/c di Tesoreria per Euro 15.338.968.

I “Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti” sono relativi a servizi svolti dalle Società consociate in forza di convenzioni di servizi infragruppo.

I “debiti tributari” sono rappresentati principalmente da debiti per ritenute IRPEF da versare entro i 12 mesi per Euro 268.928, da debiti per tassa sui rifiuti solidi urbani per Euro 902.486 . Tra gli “altri debiti” entro i 12 mesi gli importi più rilevanti sono rappresentati dai debiti verso il personale dipendente per retribuzioni ordinarie, differite e per ferie per Euro 392.930.

### Suddivisione dei debiti per area geografica

La ripartizione dei Debiti al 31/12/2020 secondo area geografica non è rilevante.

### Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Si rimanda a quanto già indicato nella sezione relativa ai “debiti verso banche”.

## Ratei e risconti passivi

| Saldo al 31/12/2020 | Saldo al 31/12/2019 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 5.653.209           | 4.987.641           | 665.568    |

|                                        | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|----------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| <b>Ratei passivi</b>                   | 374.016                    | 5.003                     | 379.019                  |
| <b>Risconti passivi</b>                | 4.613.625                  | 660.565                   | 5.274.190                |
| <b>Totale ratei e risconti passivi</b> | 4.987.641                  | 665.568                   | 5.653.209                |

La composizione della voce è così dettagliata:

| Descrizione                                                                 | Importo          |
|-----------------------------------------------------------------------------|------------------|
| Ratei passivi per interessi su mutui / oneri prodotti derivati              | 379.019          |
| Risconti passivi su locazioni attive e ricavi per prestazioni alberghiere   | 18.591           |
| Risconto passivo pluriennale - Cred. d'imposta L 388/00 Torreserena Village | 749.434          |
| Risconto passivo pluriennale -Cred. d'imposta L 388/00 Granserena Hotel     | 1.862.112        |
| Risconto passivo pluriennale -Cred. d'imposta L 388/00 Serenusa Village     | 962.010          |
| Risconto passivo pluriennale - Cred. D'imposta Tax Credit Mibact            | 77.498           |
| Risconto passivo pluriennale - Contributo c/termico DM 16/02/16             | 122.069          |
| Risconto passivo pluriennale - Contributo PIA Turismo                       | 1.447.189        |
| Risconto passivo pluriennale - Credito d'imposta L.160/2019                 | 23.133           |
| Altri risconti passivi pluriennali vari                                     | 12.154           |
|                                                                             |                  |
|                                                                             | <b>5.653.209</b> |

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale. La quota dei risconti passivi pluriennali avente scadenza oltre i 5 anni è pari ad Euro 2.096.279.

## Nota integrativa, conto economico

### Valore della produzione

| Saldo al 31/12/2020 | Saldo al 31/12/2019 | Variazioni   |
|---------------------|---------------------|--------------|
| 36.767.373          | 83.120.359          | (46.352.986) |

| Descrizione                                    | 31/12/2020        | 31/12/2019        | Variazioni          |
|------------------------------------------------|-------------------|-------------------|---------------------|
| Ricavi vendite e prestazioni                   | 32.562.614        | 79.486.098        | (46.923.484)        |
| Variazioni rimanenze prodotti                  |                   |                   |                     |
| Variazioni lavori in corso su ordinazione      | (279.804)         | 301.151           | (580.955)           |
| Incrementi immobilizzazioni per lavori interni | 298.853           | 293.987           | 4.866               |
| Altri ricavi e proventi                        | 4.185.710         | 3.039.123         | 1.146.587           |
| <b>Totale</b>                                  | <b>36.767.373</b> | <b>83.120.359</b> | <b>(46.352.986)</b> |

La variazione è strettamente correlata a quanto esposto nella Relazione sulla gestione.

Di seguito si espone la variazione rispetto al precedente esercizio:

| Descrizione                                                                                  | Saldo al 31/12/2020 | Saldo al 31/12/2019 | Variazioni          |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Ricavi della gestione caratteristica                                                         | 32.308.325          | 78.757.204          | - 46.448.879        |
| Affitto locali e gestioni                                                                    | 243.800             | 587.021             | - 343.221           |
| Attività Congressuale                                                                        | 10.489              | 141.873             | - 131.384           |
| <b>Ricavi delle vendite e delle prestazioni</b>                                              | <b>32.562.614</b>   | <b>79.486.098</b>   | <b>-46.923.484</b>  |
| <b>Variazione rimanenze lavori ripristino danni eventi atmosferici c/o Ethra Reserve</b>     | <b>-279.804</b>     | <b>301.151</b>      | <b>- 580.955</b>    |
| <b>Incrementi immobilizzaz. per lavorazioni interne (sviluppo software)</b>                  | <b>298.853</b>      | <b>293.987</b>      | <b>4.866</b>        |
| Quota esercizio contributi c/capitale                                                        | 784.647             | 564.911             | 219.737             |
| Vendita Energia Elettrica                                                                    | 103.310             | 109.382             | - 6.073             |
| Tariffa Incentivante                                                                         | 1.761.470           | 1.621.092           | 140.378             |
| Penalità a clienti                                                                           | 96.824              | 463.106             | - 366.282           |
| Altri (plusvalenze ordinarie/risarcimenti/rimborsi/ricavi vari)                              | 147.897             | 193.005             | - 45.108            |
| Contrib. c/esercizio (per formazione personale/contributo turismo Regione Calabria)          | 0                   | 41.784              | - 41.784            |
| Contrib. c/esercizio:- Credito d'imposta per sanificazioni/materiali anti-Covid DL 34 /2020) | 28.297              |                     | 28.297              |
| Contrib. c/esercizio:- Credito d'imposta su locazioni art. 28 DL 34/2020)                    | 372.538             |                     | 372.538             |
| Passività inesistenti/Debiti prescritti                                                      | 10.663              | 1.484               | 9.179               |
| Risarcimenti assicurativi e simili                                                           | 534.147             | 7.178               | 526.969             |
| Ricavi esercizi precedenti (quota contributi c/capitale anni precedenti)                     | 345.916             | 37.180              | 308.736             |
| <b>Altri Ricavi e proventi</b>                                                               | <b>4.185.710</b>    | <b>3.039.123</b>    | <b>1.146.587</b>    |
| <b>VALORE DELLA PRODUZIONE</b>                                                               | <b>36.767.373</b>   | <b>83.120.359</b>   | <b>- 46.352.986</b> |

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

La suddivisione dei ricavi per area geografica non è rilevante.

## Costi della produzione

| Saldo al 31/12/2020 | Saldo al 31/12/2019 | Variazioni   |
|---------------------|---------------------|--------------|
| 40.504.209          | 66.985.526          | (26.481.317) |

| Descrizione                               | 31/12/2020        | 31/12/2019        | Variazioni          |
|-------------------------------------------|-------------------|-------------------|---------------------|
| Materie prime, sussidiarie e merci        | 5.945.861         | 13.320.442        | (7.374.581)         |
| Servizi                                   | 11.249.486        | 16.759.752        | (5.510.266)         |
| Godimento di beni di terzi                | 1.585.553         | 5.040.066         | (3.454.513)         |
| Salari e stipendi                         | 9.390.313         | 16.802.352        | (7.412.039)         |
| Oneri sociali                             | 2.787.483         | 4.945.809         | (2.158.326)         |
| Trattamento di fine rapporto              | 645.240           | 1.123.056         | (477.816)           |
| Trattamento quiescenza e simili           |                   |                   |                     |
| Altri costi del personale                 | 42.958            | 54.150            | (11.192)            |
| Ammortamento immobilizzazioni immateriali | 1.550.502         | 1.528.297         | 22.205              |
| Ammortamento immobilizzazioni materiali   | 5.381.339         | 5.428.211         | (46.872)            |
| Altre svalutazioni delle immobilizzazioni |                   |                   |                     |
| Svalutazioni crediti attivo circolante    |                   |                   |                     |
| Variazione rimanenze materie prime        | 85.020            | (338.614)         | 423.634             |
| Accantonamento per rischi                 |                   |                   |                     |
| Altri accantonamenti                      |                   |                   |                     |
| Oneri diversi di gestione                 | 1.840.454         | 2.322.005         | (481.551)           |
| <b>Totale</b>                             | <b>40.504.209</b> | <b>66.985.526</b> | <b>(26.481.317)</b> |

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

Sono strettamente correlati a quanto esposto nella parte della Relazione sulla gestione e all'andamento del Valore della produzione del Conto economico.

### **Costi del personale**

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

Tra gli **Oneri diversi di gestione** gli importi maggiormente significativi sono rappresentati dalle imposte indirette e tasse per Euro 1.567.494 (tra cui IMU per Euro 571.709, Tassa sui rifiuti solidi per Euro 745.566, SIAE per Euro 108.467).

## Proventi e oneri finanziari

| Saldo al 31/12/2020 | Saldo al 31/12/2019 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| (1.854.899)         | (1.798.864)         | (56.035)   |

| Descrizione                                | 31/12/2020         | 31/12/2019         | Variazioni      |
|--------------------------------------------|--------------------|--------------------|-----------------|
| Da partecipazione                          |                    |                    |                 |
| Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni |                    |                    |                 |
| Da titoli iscritti nelle immobilizzazioni  |                    |                    |                 |
| Da titoli iscritti nell'attivo circolante  |                    |                    |                 |
| Proventi diversi dai precedenti            | 55.528             | 155.962            | (100.434)       |
| (Interessi e altri oneri finanziari)       | (1.910.427)        | (1.954.667)        | 44.240          |
| Utili (perdite) su cambi                   |                    | (159)              | 159             |
| <b>Totale</b>                              | <b>(1.854.899)</b> | <b>(1.798.864)</b> | <b>(56.035)</b> |

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

|                            | Interessi e altri oneri finanziari |
|----------------------------|------------------------------------|
| <b>Debiti verso banche</b> | 896.338                            |
| <b>Altri</b>               | 1.014.089                          |
| <b>Totale</b>              | 1.910.427                          |

| Descrizione                           | Controllate | Collegate | Controllanti   | Imprese sottoposte al controllo delle controllanti | Altre            | Totale           |
|---------------------------------------|-------------|-----------|----------------|----------------------------------------------------|------------------|------------------|
|                                       |             |           |                |                                                    |                  |                  |
| Interessi bancari                     |             |           |                |                                                    | 7.403            | 7.403            |
| Interessi passivi diversi             |             |           |                |                                                    | 795              | 795              |
| Interessi su mutui                    |             |           |                |                                                    | 888.935          | 888.935          |
| Interessi c/c tesoreria               |             |           | 183.225        |                                                    |                  | 183.225          |
| Oneri su prodotti derivati            |             |           |                |                                                    | 824.999          | 824.999          |
| Altri oneri su operazioni finanziarie |             |           |                |                                                    | 5.071            | 5.071            |
| <b>Totale</b>                         |             |           | <b>183.225</b> |                                                    | <b>1.727.202</b> | <b>1.910.427</b> |

### **Altri proventi finanziari**

| Descrizione                         | Controllate | Collegate | Controllanti | Imprese sottoposte al controllo delle controllanti | Altre         | Totale        |
|-------------------------------------|-------------|-----------|--------------|----------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Interessi bancari e postali         |             |           |              |                                                    | 86            | 86            |
| Interessi su c/c tesoreria          |             |           | 33           |                                                    |               | 33            |
| Proventi finanziari anni precedenti |             |           |              |                                                    | 52.632        | 52.632        |
| Altri proventi                      |             |           |              |                                                    | 2.776         | 2.776         |
| <b>Totale</b>                       |             |           | <b>33</b>    |                                                    | <b>55.494</b> | <b>55.528</b> |

## Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie

| Saldo al 31/12/2020 | Saldo al 31/12/2019 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
|                     | (2.153)             | 2.153      |

### Svalutazioni

| Descrizione       | 31/12/2020 | 31/12/2019   | Variazioni     |
|-------------------|------------|--------------|----------------|
| Di partecipazioni |            | 2.153        | (2.153)        |
| <b>Totale</b>     |            | <b>2.153</b> | <b>(2.153)</b> |

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

### Ricavi di entità o incidenza eccezionale

| Voce di ricavo                             | Importo        |
|--------------------------------------------|----------------|
| Ricavi per risarcimento danni atmosferici. | 461.036        |
| <b>Totale</b>                              | <b>461.036</b> |

### Elementi di costo di entità o incidenza eccezionale

| Voce di costo                                                                                                    | Importo       |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|
| Costi iscritti tra le rimanenze finali per lavori in corso per ripristino da danni causati da eventi atmosferici | 21.347        |
| <b>Totale</b>                                                                                                    | <b>21.347</b> |

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

| Saldo al 31/12/2020 | Saldo al 31/12/2019 | Variazioni  |
|---------------------|---------------------|-------------|
| (2.106.391)         | 3.868.700           | (5.975.091) |

| Imposte                                                                                    | Saldo al 31/12/2020 | Saldo al 31/12/2019 | Variazioni         |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|--------------------|
| <b>Imposte correnti:</b>                                                                   | 27.724              | 3.802.821           | (3.775.097)        |
| IRES                                                                                       |                     | 2.690.299           | (2.690.299)        |
| IRAP                                                                                       | 27.724              | 1.112.522           | (1.084.798)        |
| Imposte sostitutive                                                                        |                     |                     |                    |
| <b>Imposte relative a esercizi precedenti</b>                                              | (406.635)           | 35.981              | (442.616)          |
| <b>Imposte differite (anticipate)</b>                                                      | (1.722.355)         | 29.898              | (1.752.253)        |
| IRES                                                                                       | (1.722.335)         | 29.906              | (1.752.241)        |
| IRAP                                                                                       | (20)                | (8)                 | (12)               |
| <b>Proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale</b> | 5.125               |                     | 5.125              |
| <b>Totale</b>                                                                              | <b>(2.106.391)</b>  | <b>3.868.700</b>    | <b>(5.975.091)</b> |

Sono state iscritte le imposte di competenza dell'esercizio.

Il 18/12/2018 la società ha firmato con la Direzione Regionale dell'Abruzzo l'Accordo preventivo per la definizione dei metodi e dei criteri di calcolo del contributo economico in caso di utilizzo diretto dei beni immateriali, riguardante i periodi d'imposta dal 2015 al 2019, che ha consentito alla società di procedere alla quantificazione dell'agevolazione per il c.d. "patent box", che si sostanzia in una parziale detassazione del reddito imputabile all'utilizzo di determinati beni immateriali.

Il 30/12/2020 la società ha presentato una nuova istanza di ruling finalizzata alla definizione dei metodi e dei criteri di calcolo del contributo economico in caso di utilizzo diretto dei beni immateriali (anche in considerazione dell'esclusione dei marchi dal novero dei beni immateriali ammissibili all'agevolazione), riguardante i periodi d'imposta dal 2020 al 2024, integrandola successivamente in data 29/04/2021. In pendenza del procedimento volto alla definizione di un nuovo accordo per i suddetti periodi d'imposta, la società non ha proceduto al calcolo dell'eventuale agevolazione spettante per il 2020.

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

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

| Ires                                                         |           |             |             |
|--------------------------------------------------------------|-----------|-------------|-------------|
| Risultato prima delle imposte                                |           | - 5.591.735 |             |
| Onere fiscale teorico (%)                                    |           |             | - 1.342.016 |
| Differenze temporanee imponibili in esercizi successivi      |           | -           |             |
| rimborsi tari non incassati                                  | -         |             |             |
| Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi      |           | 384.952     |             |
| imposte e contributi associativi                             | 382.217   |             |             |
| Svalutazioni e minus patr. sopravv. e perdite indeducibili   | 2.735     |             |             |
| Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti    |           | - 21.239    |             |
| imposte esercizi precedenti pagate                           | - 12.219  |             |             |
| rettifica costi competenza 2019                              | - 9.020   |             |             |
|                                                              |           |             |             |
| Differenze che non si riverteranno negli esercizi successivi |           | - 901.411   |             |
| irap deducibile                                              | -         |             |             |
| imposte indeducibili o rimborsate                            | 669.792   |             |             |
| imu deducibile                                               | - 309.599 |             |             |

| Ires                                           |           |             |             |
|------------------------------------------------|-----------|-------------|-------------|
| ammortamenti indeducibili                      | 2.335     |             |             |
| costi indeducibili                             | 114.547   |             |             |
| accantonamenti tfr                             | - 13.808  |             |             |
| liberalità                                     | 10.361    |             |             |
| quota leasing immobiliari imputabile alle aree | 57.316    |             |             |
| crediti d'imposta e contributi non imponibili  | - 959.408 |             |             |
| super ammortamento e iper ammortamento         | - 472.949 |             |             |
| var. altre ded.                                |           |             |             |
| reddito lordo                                  |           | - 6.129.433 |             |
| acc dell'esercizio                             | -         |             |             |
| imponibile fiscale                             |           | - 6.129.433 |             |
| Ires corrente sul reddito dell'esercizio       |           |             | - 1.471.064 |
| detrazione                                     |           |             | -           |
| Ires corrente netta sul reddito dell'esercizio |           |             | - 1.471.064 |

### Determinazione dell'imponibile IRAP

| Irapp                                          |         |             |         |
|------------------------------------------------|---------|-------------|---------|
| Differenza tra valore e costi della produzione |         | 9.129.161   |         |
| Variazione costi rilevanti ai fini IRAP        |         | 1.130.779   |         |
| costi per servizi                              | 432.965 |             |         |
| costi per godimento beni terzi                 | 37.314  |             |         |
| ammortamenti                                   | 431     |             |         |
| oneri diversi di gestione                      | 660.069 |             |         |
| reddito da patent box                          | -       |             |         |
| Variazione ricavi rilevanti ai fini IRAP       |         | - 959.408   |         |
| Onere fiscale teorico (%)                      |         | 4,6%        | 425.134 |
| <b>Differenza temporanea:</b>                  |         |             |         |
| Deducibile in esercizi successivi              |         | -           |         |
| Imponibile in esercizi successivi              |         | -           |         |
| Rigiro differenze anni precedenti              |         | -           |         |
| deduzioni                                      |         | - 8.289.687 |         |
| Imponibile IRAP                                |         | 1.010.845   |         |
| IRAP corrente per l'esercizio                  |         | 1.010.845   | 46.206  |
| beneficio I acconto                            |         |             | 18.483  |
| IRAP netta                                     |         |             | 27.723  |

Ai sensi dell'articolo 2427, primo comma n. 14, c.c. si evidenziano le informazioni richieste sulla fiscalità differita e anticipata:

#### Fiscalità differita / anticipata

Le imposte differite sono state calcolate secondo il criterio dell'allocazione globale, tenendo conto dell'ammontare cumulativo di tutte le differenze temporanee, sulla base delle aliquote medie attese in vigore nel momento in cui tali differenze temporanee si riverseranno.

Le imposte anticipate sono state rilevate in quanto esiste la ragionevole certezza dell'esistenza, negli esercizi in cui si riverseranno le differenze temporanee deducibili, a fronte delle quali sono state iscritte le imposte anticipate, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare.

Le principali differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte differite e anticipate sono indicate nella tabella seguente unitamente ai relativi effetti.



La Società fa parte del consolidato fiscale del gruppo Maresca; in assenza di dati definitivi sull'imponibile di gruppo e sussistendo fondati motivi per ritenere che il suddetto imponibile non sia in grado di assorbire le perdite e le eccedenze ACE della Società, non sono stati rilevati benefici fiscali connessi al trasferimento al consolidato fiscale delle suddette posizioni fiscali, ma sono state rilevate le corrispondenti imposte anticipate sussistendo una ragionevole certezza di recupero in futuro delle suddette imposte anticipate.

#### Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

|                                                                                                   | esercizio 31/12/2020                  |                    | esercizio 31/12/2019                  |                 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|--------------------|---------------------------------------|-----------------|
|                                                                                                   | Ammontare delle differenze temporanee | Effetto fiscale    | Ammontare delle differenze temporanee | Effetto fiscale |
| <b>Imposte anticipate:</b>                                                                        |                                       |                    |                                       |                 |
| Perdita dell'esercizio                                                                            | - 6.129.433                           | - 1.456.647        | -                                     | -               |
| ACE                                                                                               | - 583.436                             | - 140.025          | -                                     | -               |
| Liberalità                                                                                        | - 60.071                              | - 14.417           | -                                     | -               |
| Svalutazione crediti                                                                              | -                                     | -                  | 511                                   | 123             |
| Imposte non pagate                                                                                | - 369.978                             | - 88.795           | - 30.150                              | - 7.236         |
| Ammortamenti su marchi e beni rivalutati                                                          | - 422                                 | - 123              | - 606                                 | - 53            |
| bolli non pagati su Fatt. el.                                                                     | - 20                                  | - 5                | -                                     | -               |
| Svalutazioni finanziarie                                                                          | -                                     | -                  | - 2.153                               | - 517           |
| <b>Totale</b>                                                                                     | <b>- 7.143.360</b>                    | <b>- 1.700.012</b> | <b>- 32.398</b>                       | <b>- 7.683</b>  |
| <b>Imposte differite:</b>                                                                         |                                       |                    |                                       |                 |
| Imposte                                                                                           | - 93.099                              | - 22.344           | 156.586                               | 37.581          |
| <b>Totale</b>                                                                                     | <b>- 93.099</b>                       | <b>- 22.344</b>    | <b>156.586</b>                        | <b>37.581</b>   |
| <b>Imposte differite (anticipate)</b>                                                             |                                       | <b>- 1.722.356</b> |                                       | <b>29.898</b>   |
| Imposte anticipate attinenti a perdite fiscali dell'esercizio                                     |                                       |                    |                                       |                 |
| Imposte anticipate attinenti a perdite fiscali dell'esercizio precedente                          |                                       |                    |                                       |                 |
| <b>Differenze temporanee escluse dalla determinazione delle imposte (anticipate) e differite:</b> |                                       |                    |                                       |                 |
| Perdite fiscali riportabili a nuovo                                                               |                                       |                    |                                       |                 |
| <b>Altro</b>                                                                                      |                                       |                    |                                       |                 |
| Rettifiche differite anno precedente                                                              |                                       | -                  |                                       | -               |
| <b>Imposte differite (anticipate) nette</b>                                                       |                                       | <b>-1.722.356</b>  |                                       | <b>29.898</b>   |

## Nota integrativa, altre informazioni

### Investimento Badesi

Nel Giugno 2018, è stata inoltrata istanza per la richiesta di un'agevolazione per la realizzazione del villaggio turistico Badesi, iniziativa già menzionata in precedenza in questo documento, utilizzando lo strumento del Contratto di Sviluppo.

Ad Agosto 2018 è stata richiesta la partecipazione della Regione Sardegna tramite Accordo di Programma, ed a Luglio 2019 è stato siglato l'Accordo di Programma tra il Ministero dello Sviluppo Economico e la Regione Autonoma Sardegna.

A Novembre 2020 Invitalia ci ha comunicato l'ammissione all'incentivo, nel limite massimo Euro 7.207.821, e ad Aprile 2021 è stata firmata la determina.

Al fine di fornire indicazione chiara ed evidente, così come richiesto da Invitalia, si allega alla presente Nota Integrativa l'elenco delle fatture ricevute a tutto il 30/04/2020, relative al programma di investimenti agevolato "Contratto di Sviluppo" ex DM 09/12/2014 – prot. CDS000668 – CUP C71B21001700001.

## Dati sull'occupazione

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

| Organico  | 31/12/2020 | 31/12/2019 | Variazioni   |
|-----------|------------|------------|--------------|
| Dirigenti |            |            |              |
| Quadri    | 28         | 42         | (14)         |
| Impiegati | 75         | 95         | (20)         |
| Operai    | 235        | 472        | (237)        |
| Altri     | 14         | 24         | (10)         |
| Totale    | <b>352</b> | <b>633</b> | <b>(281)</b> |

Il contratto nazionale di lavoro applicato è quello del settore turistico. Si precisa che la categoria "altri" comprende gli apprendisti.

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

|          | Amministratori | Sindaci |
|----------|----------------|---------|
| Compensi | 173.609        | 12.194  |

Il compenso all'Amministratore è stato interamente corrisposto nell'esercizio.

## Compensi al revisore legale o società di revisione

Ai sensi di legge si evidenziano i corrispettivi di competenza dell'esercizio per i servizi resi dalla società di revisione legale :

|                                    | Valore |
|------------------------------------|--------|
| Revisione legale dei conti annuali | 12.200 |

|                                                                               | Valore |
|-------------------------------------------------------------------------------|--------|
| Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione | 12.200 |

## Categorie di azioni emesse dalla società

Il capitale sociale è così composto

| Azioni/Quote     | Numero     | Valore nominale in Euro |
|------------------|------------|-------------------------|
| Azioni Ordinarie | 10.000.000 | 1                       |
|                  |            |                         |
|                  |            |                         |
|                  |            |                         |
|                  |            |                         |
|                  |            |                         |
|                  |            |                         |
|                  |            |                         |
| Totale           | 10.000.000 |                         |

## Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società

### Informazioni relative al fair value degli strumenti finanziari derivati

Ai sensi dell'art. 2427-bis, comma 1, punto 1) del Codice civile sono indicati di seguito il fair value e le informazioni sull'entità e sulla natura di ciascuna categoria di strumenti finanziari derivati posti in essere dalla società, suddivisi per classe tenendo in considerazione aspetti quali le caratteristiche degli strumenti stessi e le finalità del loro utilizzo.

La società detiene a fine esercizio n.5 contratti derivati. Di seguito vengono riportati i dati di sintesi dei contratti derivati in essere:

| Banca contraente | Contratto N.      | Finalità  | Attività o passività coperta                      | Rischio finanziario sottostante | data inizio | data fine  | valore nozionale  | capitale in vita fine esercizio | Fair Value fine esercizio |
|------------------|-------------------|-----------|---------------------------------------------------|---------------------------------|-------------|------------|-------------------|---------------------------------|---------------------------|
| BNL              | IRS 6298521       | copertura | leasing villaggio Licata (AG) - UNICREDIT LEASING | tasso d'interesse               | 05/08/2011  | 01/02/2023 | 19.439.713        | 5.372.855                       | -252.595                  |
| BPER             | IRS 2011 /0000002 | copertura | Mutuo BPER                                        | tasso d'interesse               | 19/07/2011  | 15/06/2023 | 2.100.000         | 456.522                         | -24.742                   |
| BPER             | IRS 2011 /0000003 | copertura | Mutuo BPER                                        | tasso d'interesse               | 19/07/2011  | 15/06/2023 | 3.000.000         | 652.174                         | -35.345                   |
| BPER             | IRS 2011 /0000004 | copertura | Mutuo BPER                                        | tasso d'interesse               | 19/07/2011  | 15/06/2023 | 3.000.000         | 652.174                         | -35.345                   |
| UNICREDIT SPA    | 11760514          | copertura | Mutuo Unicredit                                   | tasso d'interesse               | 29/03/2018  | 31/03/2033 | 48.000.000        | 40.833.597                      | -3.536.223                |
|                  |                   |           |                                                   |                                 |             |            | <b>75.539.713</b> | <b>47.967.322</b>               | <b>-3.884.250</b>         |

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

Di seguito sono indicati la natura e l'obiettivo economico degli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale, da cui derivano rischi e/o benefici significativi e la cui indicazione è necessaria per valutare la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della società.

#### Impegni assunti dalla Società:

|  |
|--|
|  |
|--|

| Beneficiario       | Oggetto                                                                                | Importo           |
|--------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|
| Italia Turismo Spa | contratto di affitto d'azienda complesso alberghiero di Sibari - canoni a scadere      | 13.500.000        |
| Sara 5 Srl         | contratto di affitto d'azienda complesso alberghiero di Castellaneta- canoni a scadere | 16.500.000        |
| <b>Totale</b>      |                                                                                        | <b>30.000.000</b> |

## Informazioni sulle operazioni con parti correlate

Si rimanda a quanto esposto nella Relazione sulla gestione.

## Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

La società non ha in essere accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale.

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

Non ci sono fatti di rilievo da segnalare, a parte l'apertura del villaggio turistico di Badesi nel mese di Giugno 2021.

## Prospetto riepilogativo del bilancio della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

La vostra società appartiene al Gruppo "Carlo Maresca".

La società Carlo Maresca Spa, holding di partecipazioni con sede legale in Pescara, detiene una partecipazione pari al 97,60% e, ai sensi degli artt. 2497 sexies e septies c.c., esercita l'attività di direzione e coordinamento.

Segnaliamo che la controllante Carlo Maresca Spa redige il bilancio consolidato.

La società Bluserena Spa pur avendo una partecipazione di controllo non ha redatto il bilancio consolidato in quanto si è avvalsa dell'esonero previsto dall'art. 27 comma 3 del D.lgs. 127/01 (esonero per i sottogruppi).

Nel seguente prospetto vengono forniti i dati essenziali degli ultimi bilanci approvati della società controllante:

## Prospetto riepilogativo dello stato patrimoniale della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

|                                     | Ultimo esercizio | Esercizio precedente |
|-------------------------------------|------------------|----------------------|
| Data dell'ultimo bilancio approvato | 31/12/2019       | 31/12/2018           |
| B) Immobilizzazioni                 | 67.980.817       | 63.260.351           |
| C) Attivo circolante                | 113.810.611      | 103.342.477          |
| D) Ratei e risconti attivi          | 51.512           | 36.647               |

|                                                       |             |             |
|-------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| Totale attivo                                         | 181.842.940 | 166.639.475 |
| A) Patrimonio netto                                   |             |             |
| Capitale sociale                                      | 10.000.000  | 10.000.000  |
| Riserve                                               | 94.571.480  | 72.971.470  |
| Utile (perdita) dell'esercizio                        | 296.815     | 21.600.009  |
| Totale patrimonio netto                               | 104.868.295 | 104.571.479 |
| C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato | 588.600     | 563.066     |
| D) Debiti                                             | 75.421.880  | 60.469.302  |
| E) Ratei e risconti passivi                           | 964.165     | 1.035.628   |
| Totale passivo                                        | 181.842.940 | 166.639.475 |

## Prospetto riepilogativo del conto economico della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

|                                                 | Ultimo esercizio | Esercizio precedente |
|-------------------------------------------------|------------------|----------------------|
| Data dell'ultimo bilancio approvato             | 31/12/2019       | 31/12/2018           |
| A) Valore della produzione                      | 2.323.920        | 2.330.578            |
| B) Costi della produzione                       | 3.799.710        | 3.806.872            |
| C) Proventi e oneri finanziari                  | 1.765.932        | 23.512.415           |
| D) Rettifiche di valore di attività finanziarie | 4.879            | (310.691)            |
| Imposte sul reddito dell'esercizio              | (1.794)          | 125.421              |
| Utile (perdita) dell'esercizio                  | 296.815          | 21.600.009           |

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

Ai sensi della Legge n. 124/2017, la Società fa rimando per il dettaglio degli aiuti ricevuti dalle pubbliche amministrazioni, ai dati resi pubblici nel Registro Nazionale degli Aiuti, come previsto dall'art. 3-quater, c. 2, D.L. 135/2018; si segnalano, di seguito, gli aiuti erogati nell'esercizio a favore della Società non risultanti nel suddetto Registro:

| Riferimento normativo | Descrizione                                                      | Riconosciuto | Incassato/utilizzato 2020 |
|-----------------------|------------------------------------------------------------------|--------------|---------------------------|
| 160/2019              | Credito d'imposta su acquisti beni strumentali                   | 25.561,82    |                           |
| 296/06 comma 347      | Ecobonus (riconoscimento 2019)                                   |              | 5.125,00                  |
| DM 16/02/16           | Incentivo c/Termico "Torre Serena Village" (riconoscimento 2020) | 7.874,88     | 3.937,45                  |
| DM 16/02/16           | Incentivo c/Termico "Serenusa Village" (riconoscimento 2020)     | 7.478,19     | 3.739,10                  |
| DM 16/02/16           | Incentivo c/Termico "Serenè Village" (riconoscimento 2019)       | 30.705,00    | 6.104,40                  |
| DM 16/02/16           | Incentivo c/Termico "Valentino Village" (riconoscimento 2019)    | 80.707,00    | 16.141,48                 |
| DM 16/02/16           | Incentivo c/Termico "Calaserena Village" (riconoscimento 2019)   | 43.982,00    | 8.759,21                  |

Di seguito si espongono anche i Contributi corrisposti dal gestore dei Servizi Elettrici Spa (GSE) relativamente agli impianti fotovoltaici:

|                                                              |                  |
|--------------------------------------------------------------|------------------|
| <b>Incasso GSE avvenuto nel 2020 al lordo della ritenuta</b> | <b>1.725.815</b> |
| Ritenuta 4% applicata da GSE nel 2020                        | 69.033           |
| Ricavi GSE di competenza 2020                                | 1.761.470        |

## Agevolazioni COVID

Si segnala che nell'esercizio sono state riconosciute alla Società le seguenti agevolazioni governative attuate in seguito alla diffusione della pandemia da COVID , che hanno consentito di attenuarne, almeno parzialmente, gli effetti sull'attività aziendale:

| Riferimento normativo |      | agevolazione                                       | Importo |
|-----------------------|------|----------------------------------------------------|---------|
| dl/l                  | art. |                                                    |         |
| 34/2020               | 24   | esclusione saldo irap 2019 I acconto 2020          | 438.012 |
| 34/2020               | 24   | esclusione I acconto 2020 Irap                     | 18.483  |
| 34/2020               | 28   | credito d'imposta per locazione /affitto d'azienda | 372.538 |
| 34/2020               | 125  | credito d'imposta sanificazioni e dpi              | 28.297  |
| 34/2020               | 177  | esenzione IMU I rata 2020                          | 424.238 |
| 104/2020              | 78   | esenzione IMU II rata 2020                         | 423.683 |

La Società ha fatto altresì ricordo alla cassa Integrazione per il personale dipendente nei periodi sotto indicati:

| Riferimento normativo                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | Periodo    |            |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | Dal        | Al         |
| Fondo di integrazione salariale (FIS) di cui all'articolo 29 del decreto legislativo n. 148 del 2015 e di cui all'articolo 30, comma 2, del decreto legislativo n. 148 del 2015 secondo le modalità previste dal decreto-legge 17 marzo 2020, n. 18                                                                       | 02/03/2020 | 02/05/2020 |
| Fondo di integrazione salariale (FIS) di cui all'articolo 29 del decreto legislativo n. 148 del 2015 e di cui all'articolo 30, comma 2, del decreto legislativo n. 148 del 2015 secondo le modalità previste dal decreto-legge 17 marzo 2020, n. 18 e DL 34 del 19/05/2020;                                               | 04/05/2020 | 06/06/2020 |
| Fondo di integrazione salariale (FIS) di cui all'articolo 29 del decreto legislativo n. 148 del 2015 e di cui all'articolo 30, comma 2, del decreto legislativo n. 148 del 2015 secondo le modalità previste dal decreto-legge 17 marzo 2020, n. 18 e DL 34 del 19/05/2020                                                | 08/06/2020 | 04/07/2020 |
| Fondo di integrazione salariale (FIS) di cui all'articolo 29 del decreto legislativo n. 148 del 2015 e di cui all'articolo 30, comma 2, del decreto legislativo n. 148 del 2015 secondo le modalità previste dal decreto-legge 17 marzo 2020, n. 18 e DL 34 del 19/05/2020, DL n. 104 del 14/08/2020                      | 27/08/2020 | 25/10/2020 |
| Fondo di integrazione salariale (FIS) di cui all'articolo 29 del decreto legislativo n. 148 del 2015 e di cui all'articolo 30, comma 2, del decreto legislativo n. 148 del 2015 secondo le modalità previste dal decreto-legge 17 marzo 2020, n. 18 e successive modificazioni e dal decreto-legge 14 agosto 2020, n. 104 | 26/10/2020 | 27/12/2020 |

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

Si propone all'assemblea rinviare la copertura della perdita agli esercizi futuri.

| Risultato d'esercizio al 31/12/2020 | Euro | (3.485.344) |
|-------------------------------------|------|-------------|
|                                     |      |             |

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

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

L'Amministratore Unico  
Silvio Maresca

Pescara, lì 21/06/2021

## **Dichiarazione di conformità del bilancio**

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

Data, 21/06/2021



## BLUSERENA SPA

Società soggetta a direzione e coordinamento di CARLO MARESCA SPA

Sede in VIA CARAVAGGIO N. 125 - 65125 PESCARA (PE) Capitale sociale Euro 10.000.000,00 I.V.

### Verbale assemblea ordinaria

L'anno 2021 il giorno 29 del mese di Giugno alle ore 15,00 (ore quindici), presso la sede della Società in VIA CARAVAGGIO N. 125 - PESCARA si è tenuta l'assemblea generale ordinaria in prima convocazione dalla società BLUSERENA SPA per discutere e deliberare sul seguente

#### ordine del giorno

1. Bilancio e Relazione sulla Gestione relativi all'esercizio sociale chiuso il 31/12/2020: deliberazioni inerenti e conseguenti. Relazione del Collegio Sindacale e relazione del Revisore legale dei conti .

Nel luogo e all'ora indicata risultano fisicamente presenti i signori:

|                      |                               |
|----------------------|-------------------------------|
| MARESCA SILVIO       | Amministratore Unico          |
| DAMIANI PAOLA        | Presidente Collegio sindacale |
| ZECCA DANIELA        | Sindaco effettivo             |
| MASCIARELLI EMILIANO | Sindaco effettivo             |

nonché i Signori Azionisti, rappresentanti, in proprio o per delega, numero 10.000.000 azioni costituenti l'intero capitale sociale.

A sensi di Statuto assume la presidenza il Sig. MARESCA SILVIO, Amministratore Unico.

I presenti chiamano a fungere da segretario la Sig.ra Di Cesare Iasmine Maria, presente perché invitata, rinunciando l'assemblea alla nomina degli scrutatori.

Costituito così l'ufficio di presidenza, il Presidente fa constatare che l'assemblea in prima convocazione deve ritenersi valida essendo presenti l'Amministratore Unico, tutti i sindaci effettivi e Azionisti rappresentati in proprio l'intero Capitale sociale.

Si passa quindi allo svolgimento dell'ordine del giorno.

Il Presidente chiede se qualcuno intende dichiararsi non informato sugli argomenti all'ordine del giorno.

Ottenuto il consenso alla trattazione dell'argomento, il Presidente dichiara la seduta atta a deliberare.

Il Presidente chiede ai partecipanti la comunicazione dell'esistenza di situazioni impeditive del diritto di voto e nessuno interviene.

Con riferimento al primo punto all'ordine del giorno, il Presidente distribuisce ai presenti copia di:

- Bilancio e nota integrativa relativi all'esercizio chiuso il 31/12/2020;
- Relazione sulla gestione al Bilancio relativo all'esercizio chiuso il 31/12/2020;
- Relazione del Collegio Sindacale al Bilancio relativo all'esercizio sociale chiuso il 31/12/2020;
- Relazione del Revisore legale al bilancio relativo all'esercizio sociale chiuso il 31/12/2020.

Il Presidente dà lettura del bilancio chiuso al 31/12/2020 in ciascuna delle poste attive e passive dello Stato patrimoniale e di ogni elemento di costo e di ricavo del conto economico.

Il Presidente del Collegio Sindacale Signora DAMIANI PAOLA dà lettura della Relazione del Collegio Sindacale al Bilancio relativo all'esercizio sociale chiuso il 31/12/2020.

Apertasi la discussione, sui vari quesiti proposti, risponde il Presidente fornendo i chiarimenti richiesti. Dopo ampia discussione, il Presidente mette ai voti l'argomento al primo punto all'ordine del giorno.

L'assemblea all'unanimità dei presenti:

### delibera

- di prendere atto della Relazione del Collegio Sindacale al bilancio relativo all'esercizio sociale chiuso il 31/12/2020 (ALLEGATO A) e della relazione del Revisore legale al bilancio relativo all'esercizio sociale chiuso il 31/12/2020;
- di approvare il Bilancio e la Relazione sulla Gestione relativi all'esercizio sociale chiuso il 31/12/2020, così come predisposto dall'Amministratore Unico, (ALLEGATO B);
- di approvare la proposta dell'Amministratore Unico circa il rinvio della copertura della perdita d'esercizio ad esercizi futuri.

**Rinvio copertura della perdita ad  
esercizi futuri**

**Euro**

**3.485.344**

- di conferire ampia delega all'Amministratore Unico, per tutti gli adempimenti di legge connessi.

Dopo di che null'altro essendovi a deliberare, e nessun altro chiedendo la parola, la seduta è tolta alle ore 15,30 (ore quindici e minuti trenta), previa lettura e unanime approvazione del presente verbale.

Il Segretario  
DI CESARE IASMINE MARIA

*Iasmine Maria Di Cesare*

Il Presidente  
MARESCA SILVIO

*Silvio Maresca*

Il sottoscritto Maresca Silvio, nato a Teramo (TE) il 30/08/1961 dichiara, consapevole delle responsabilità penali previste ex art.76 del D.P.R. 445/2000 in caso di falsa o mendace dichiarazione resa ai sensi dell'art.47 del medesimo decreto, che il presente documento è stato prodotto mediante scansione ottica dell'originale analogico e che ha effettuato con esito positivo il raffronto tra lo stesso e il documento originale ai sensi dell'art.4 del D.P.C.M. 13 novembre 2014.

ALLEGATO ALLA NOTA INTEGRATIVA DEL BILANCIO AL 31/12/2020

| FORNITORE                                                                                                                                          | NUMERO FT                  | DATA FT  | IMPONIBILE FATTURA | IVA       | IMPORTO TOTALE FATTURA |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|----------|--------------------|-----------|------------------------|
| FASTWEB SPA                                                                                                                                        | LA00002388                 | 31.01.21 | 47.277,62          | 10.401,08 | 57.678,70              |
| LEPORI NICOLA, MARIO, MARIA MADDALENA<br>Atto di acquisto (Proprietà Lepori) del 04/07/2018 Rep. n.52023 Racc. n.12929 Notaio Mariangela Musitelli | Rep. n.52023 Racc. n.12929 | 04.07.18 |                    |           | 600.000,00             |
| DE SANTIS BIANCA                                                                                                                                   | 11                         | 17.12.18 | 11.000,00          | 2.420,00  | 13.420,00              |
| CASA ASSOCIATI                                                                                                                                     | 71/2018                    | 17.12.18 | 11.648,00          | 2.562,56  | 14.210,56              |
| STUDIO D'URBANO ARCHITETTI ASSOCIATI                                                                                                               | 34/2018                    | 18.12.18 | 1.040,00           | 228,80    | 1.268,80               |
| ANDREONI LUCA                                                                                                                                      | 60/2018                    | 18.12.18 | 34.625,76          | 7.617,67  | 42.243,43              |
| SERGI SANDRO                                                                                                                                       | 27                         | 18.12.18 | 34.010,08          | 7.482,22  | 41.492,30              |
| SOC. COOPERATIVA EDIL SCAVI SARDEGNA                                                                                                               | 12                         | 30.09.18 | 6.500,00           | -         | 6.500,00               |
| PELLICCIOTTI SOCIETA' IMMOBILIARE SRL                                                                                                              | 60-2018                    | 03.10.18 | 100.000,00         | -         | 100.000,00             |
| ENEL ENERGIA SPA                                                                                                                                   | 8012106973                 | 03.08.18 | 46.602,69          | 10.252,59 | 56.855,28              |
| STEL S.R.L                                                                                                                                         | 39414/2018                 | 31.12.18 | 1.329,17           | 292,42    | 1.621,59               |
| BETA PROGETTI SRL                                                                                                                                  | 201                        | 31.12.18 | 41.600,00          | 9.152,00  | 50.752,00              |
| COLLU ALBERTO                                                                                                                                      | 30                         | 31.12.18 | 3.848,00           | 846,56    | 4.694,56               |
| Gattermayer S.r.l.                                                                                                                                 | 277/18                     | 31.12.18 | 190.000,00         | -         | 190.000,00             |
| Tran.se.ma Srl                                                                                                                                     | 452                        | 31.12.18 | 1.040,00           | 228,80    | 1.268,80               |
| BERNINI SRL                                                                                                                                        | 02                         | 31.01.19 | 80.000,00          | -         | 80.000,00              |
| ANTONETTI GIOVANNI                                                                                                                                 | 1                          | 31.01.19 | 10.816,00          | 2.379,52  | 13.195,52              |
| ANTONETTI GIOVANNI                                                                                                                                 | 5                          | 31.01.19 | 10.816,00          | 2.379,52  | 13.195,52              |
| Nikita Pvc Srl                                                                                                                                     | 201/19                     | 31.01.19 | 100.000,00         | 22.000,00 | 122.000,00             |
| STEL S.R.L                                                                                                                                         | 6987                       | 12.02.19 | 638,00             | 140,36    | 778,36                 |
| ANTONETTI GIOVANNI                                                                                                                                 | 6                          | 12.02.19 | 10.816,00          | 2.379,52  | 13.195,52              |
| ECOTERM SRL                                                                                                                                        | 2019-52-0000011            | 12.02.19 | 22.611,99          | 4.974,64  | 27.586,63              |
| BETA PROGETTI SRL                                                                                                                                  | 2019 5/e                   | 13.02.19 | 25.282,40          | 5.562,13  | 30.844,53              |
| Costruzioni Altea Srl                                                                                                                              | 3                          | 13.02.19 | 134.275,00         | -         | 134.275,00             |
| ENEL ENERGIA SPA                                                                                                                                   | 003009837323               | 14.02.19 | 114,95             | 27,49     | 142,44                 |
| Gattermayer S.r.l.                                                                                                                                 | 7/19                       | 14.02.19 | 200.271,31         | -         | 200.271,31             |
| Gia Spa                                                                                                                                            | 19FN000587                 | 15.02.19 | 3.754,40           | 825,97    | 4.580,37               |
| BERNINI SRL                                                                                                                                        | 04                         | 19.02.19 | 59.500,00          | -         | 59.500,00              |
| Fluidmaster Predelava Plastike D.O.O.                                                                                                              | 51188                      | 20.02.19 | 21.081,00          | 4.637,82  | 25.718,82              |
| Bianco Stefano                                                                                                                                     | FPR 1/19                   | 20.02.19 | 21.000,00          | -         | 21.000,00              |
| Sanna Roberto                                                                                                                                      | 9                          | 21.02.19 | 34.550,00          | -         | 34.550,00              |
| O.G.S. Società Cooperativa                                                                                                                         | 5                          | 22.02.19 | 58.500,00          | -         | 58.500,00              |
| ZIROLIA GIANUARIO                                                                                                                                  | 001000032019               | 28.02.19 | 9.155,00           | 2.014,10  | 11.169,10              |
| Gattermayer S.r.l.                                                                                                                                 | 28/19                      | 28.02.19 | 200.000,00         | -         | 200.000,00             |
| ANTONETTI GIOVANNI                                                                                                                                 | 7                          | 08.03.19 | 10.816,00          | 2.379,52  | 13.195,52              |
| ENEL ENERGIA SPA                                                                                                                                   | 003015090257               | 12.03.19 | 141,39             | 31,11     | 172,50                 |
| SOC. COOPERATIVA EDIL SCAVI SARDEGNA                                                                                                               | 3                          | 19.03.19 | 9.900,00           | 2.178,00  | 12.078,00              |
| ECOTERM SRL                                                                                                                                        | 2019-52-0000157            | 19.03.19 | 66.920,28          | 14.722,46 | 81.642,74              |
| STUDIO ASSOCIATO A.MASTROBERARDINO F.VERNA                                                                                                         | 206                        | 19.03.19 | 294,00             | -         | 294,00                 |
| STUDIO ASSOCIATO A.MASTROBERARDINO F.VERNA                                                                                                         | 207                        | 19.03.19 | 294,00             | -         | 294,00                 |
| BERNINI SRL                                                                                                                                        | 07                         | 21.03.19 | 2.425,00           | 533,50    | 2.958,50               |
| Gattermayer S.r.l.                                                                                                                                 | 34/19                      | 22.03.19 | 898,00             | 197,56    | 1.095,56               |
| Gattermayer S.r.l.                                                                                                                                 | 32/19                      | 25.03.19 | 121.430,67         | -         | 121.430,67             |
| Trexenta marmi e graniti dei f.lli Sirigu Snc                                                                                                      | 2019 14                    | 25.03.19 | 11.481,47          | 2.525,92  | 14.007,39              |
| ANDREONI LUCA                                                                                                                                      | 15                         | 26.03.19 | 15.737,28          | 3.462,20  | 19.199,48              |
| Ps Door Design Srl                                                                                                                                 | 34                         | 26.03.19 | 15.700,00          | 3.454,00  | 19.154,00              |
| BERNINI SRL                                                                                                                                        | 11                         | 27.03.19 | 59.500,00          | -         | 59.500,00              |
| BERNINI SRL                                                                                                                                        | 06                         | 27.03.19 | 65.730,41          | -         | 65.730,41              |
| TECNASFALTI SRL                                                                                                                                    | V1-1321                    | 31.03.19 | 16.325,00          | 3.591,50  | 19.916,50              |
| Gattermayer S.r.l.                                                                                                                                 | 52/19                      | 31.03.19 | 3.500,00           | 770,00    | 4.270,00               |
| Ceramiche Mutina s.p.a.                                                                                                                            | 1902981                    | 31.03.19 | 32.720,24          | 7.198,45  | 39.918,69              |
| EMILCERAMICA S.R.L. A SOCIO UNICO                                                                                                                  | 219003242                  | 31.03.19 | 18.200,16          | 4.004,04  | 22.204,20              |
| EMILCERAMICA S.R.L. A SOCIO UNICO                                                                                                                  | 219003549                  | 31.03.19 | 9.214,56           | 2.027,20  | 11.241,76              |
| Trexenta marmi e graniti dei f.lli Sirigu Snc                                                                                                      | 2019 17                    | 31.03.19 | 10.464,30          | 2.302,15  | 12.766,45              |
| Pietre Italiane Lavorate Graniti Srl                                                                                                               | 27                         | 31.03.19 | 2.993,12           | 658,49    | 3.651,61               |
| ANTONETTI GIOVANNI                                                                                                                                 | 9                          | 10.04.19 | 10.816,00          | 2.379,52  | 13.195,52              |
| BERNINI SRL                                                                                                                                        | 15                         | 12.04.19 | 122.159,36         | -         | 122.159,36             |
| ECOTERM SRL                                                                                                                                        | 2019-52-0000316            | 12.04.19 | 40.847,06          | 8.986,35  | 49.833,41              |
| Bianco Stefano                                                                                                                                     | FPR 2/19                   | 12.04.19 | 29.483,13          | -         | 29.483,13              |
| Pietre Italiane Lavorate Graniti Srl                                                                                                               | 38                         | 12.04.19 | 1.474,59           | 324,41    | 1.799,00               |
| ENEL ENERGIA SPA                                                                                                                                   | 003025757769               | 15.04.19 | 80,29              | 17,66     | 97,95                  |
| Sanna Roberto                                                                                                                                      | 16                         | 16.04.19 | 17.084,00          | -         | 17.084,00              |
| O.G.S. Società Cooperativa                                                                                                                         | 13                         | 16.04.19 | 32.730,60          | -         | 32.730,60              |
| Prochem srl                                                                                                                                        | FPR 48/19                  | 16.04.19 | 150,00             | 33,00     | 183,00                 |
| SOC. COOPERATIVA EDIL SCAVI SARDEGNA                                                                                                               | 6                          | 18.04.19 | 2.700,00           | 594,00    | 3.294,00               |
| Costruzioni Altea Srl                                                                                                                              | 11                         | 18.04.19 | 72.519,28          | -         | 72.519,28              |
| Costruzioni Altea Srl                                                                                                                              | 10                         | 18.04.19 | 2.350,00           | 517,00    | 2.867,00               |
| Sanna Roberto                                                                                                                                      | 17                         | 18.04.19 | 1.450,00           | 319,00    | 1.769,00               |
| BERNINI SRL                                                                                                                                        | 16                         | 19.04.19 | 2.522,00           | 554,84    | 3.076,84               |
| SERGI SANDRO                                                                                                                                       | FPR 5/19                   | 19.04.19 | 15.737,28          | 3.462,20  | 19.199,48              |
| Gattermayer S.r.l.                                                                                                                                 | 60/19                      | 24.04.19 | 195.291,53         | -         | 195.291,53             |
| Gattermayer S.r.l.                                                                                                                                 | 55/19                      | 24.04.19 | 151.870,89         | -         | 151.870,89             |
| EDILTEVERE SRL                                                                                                                                     | 1/78                       | 29.04.19 | 3.750,00           | 825,00    | 4.575,00               |
| STEL S.R.L                                                                                                                                         | 14525                      | 29.04.19 | 638,00             | 140,36    | 778,36                 |
| Trexenta marmi e graniti dei f.lli Sirigu Snc                                                                                                      | 2019 21                    | 29.04.19 | 12.015,30          | 2.643,37  | 14.658,67              |
| Trexenta marmi e graniti dei f.lli Sirigu Snc                                                                                                      | 2019 22                    | 29.04.19 | 21.346,40          | 4.696,21  | 26.042,61              |
| AERMEC S.P.A.                                                                                                                                      | C01/39008092               | 30.04.19 | 14.888,90          | 3.275,56  | 18.164,46              |
| MAODDI CANDIDO DANIELE                                                                                                                             | 2/19                       | 30.04.19 | 1.530,00           | -         | 1.530,00               |
| Fluidmaster Predelava Plastike D.O.O.                                                                                                              | 53274                      | 30.04.19 | 2.395,00           | 526,90    | 2.921,90               |
| Gia Spa                                                                                                                                            | 19FN002082                 | 30.04.19 | 745,00             | 163,90    | 908,90                 |
| EMILCERAMICA S.R.L. A SOCIO UNICO                                                                                                                  | 219004346                  | 30.04.19 | 18.931,20          | 4.164,86  | 23.096,06              |



## ALLEGATO ALLA NOTA INTEGRATIVA DEL BILANCIO AL 31/12/2020

| FORNITORE                                        | NUMERO FT         | DATA FT  | IMPONIBILE FATTURA | IVA       | IMPORTO TOTALE FATTURA |
|--------------------------------------------------|-------------------|----------|--------------------|-----------|------------------------|
| IMOON SRL                                        | 1000735           | 30.04.19 | 1.152,07           | 253,46    | 1.405,53               |
| O.G.S. Società Cooperativa                       | 14                | 30.04.19 | 39.617,30          | -         | 39.617,30              |
| O.G.S. Società Cooperativa                       | 1                 | 30.04.19 | 32.730,60          | -         | 32.730,60              |
| O.G.S. Società Cooperativa                       | 15                | 30.04.19 | 1.800,00           | 396,00    | 2.196,00               |
| Pietre Italiane Lavorate Graniti Srl             | 52                | 30.04.19 | 4.665,91           | 1.026,50  | 5.692,41               |
| Piseddu Pier Gianni                              | 4                 | 30.04.19 | 2.742,30           | 603,31    | 3.345,61               |
| Luxor spa                                        | 19-V4-003097      | 30.04.19 | 14.800,00          | 3.256,00  | 18.056,00              |
| Tusacciu Paolo Santino                           | FPR 49/19         | 30.04.19 | 2.550,00           | 561,00    | 3.111,00               |
| EDILTEVERE SRL                                   | 1/93              | 13.05.19 | 21.250,00          | 4.675,00  | 25.925,00              |
| BERNINI SRL                                      | 17                | 14.05.19 | 2.522,00           | 554,84    | 3.076,84               |
| Costruzioni Altea Srl                            | 13                | 14.05.19 | 1.300,00           | 286,00    | 1.586,00               |
| Piseddu Pier Gianni                              | 5                 | 14.05.19 | 3.850,30           | 847,07    | 4.697,37               |
| Piseddu Pier Gianni                              | 6                 | 14.05.19 | 1.495,80           | 329,08    | 1.824,88               |
| Prochem srl                                      | FPR 71/19         | 14.05.19 | 180,00             | 39,60     | 219,60                 |
| Demoltorres di Busia Raffaele                    | 53                | 14.05.19 | 5.500,00           | 1.210,00  | 6.710,00               |
| ENEL ENERGIA SPA                                 | 003028425976      | 15.05.19 | 91,74              | 20,18     | 111,92                 |
| Bianco Stefano                                   | FPR 3/19          | 15.05.19 | 40.798,77          | -         | 40.798,77              |
| Bianco Stefano                                   | FPR 4/19          | 15.05.19 | 1.450,00           | 319,00    | 1.769,00               |
| ECOTERM SRL                                      | 2019-52-0000467   | 16.05.19 | 43.716,03          | 9.617,53  | 53.333,56              |
| EMILCERAMICA S.R.L. A SOCIO UNICO                | 219005298         | 16.05.19 | 19.657,73          | 4.324,70  | 23.982,43              |
| EMILCERAMICA S.R.L. A SOCIO UNICO                | 219005622         | 16.05.19 | 18.700,80          | 4.114,18  | 22.814,98              |
| Sanna Roberto                                    | 21                | 16.05.19 | 61.730,19          | -         | 61.730,19              |
| Pietre Italiane Lavorate Graniti Srl             | 60                | 16.05.19 | 2.121,49           | 466,73    | 2.588,22               |
| ANTONETTI GIOVANNI                               | 11                | 17.05.19 | 10.816,00          | 2.379,52  | 13.195,52              |
| BERNINI SRL                                      | 18                | 27.05.19 | 239.658,07         | -         | 239.658,07             |
| SOC. COOPERATIVA EDIL SCAVI SARDEGNA             | 9                 | 27.05.19 | 6.400,00           | 1.408,00  | 7.808,00               |
| EPICA SRL                                        | FT/FAT/V1/0008483 | 27.05.19 | 2.841,60           | 625,15    | 3.466,75               |
| COMAIT SRL                                       | 365/A             | 27.05.19 | 58.680,69          | 12.909,75 | 71.590,44              |
| Gattermayer S.r.l.                               | 100/19            | 27.05.19 | 43.912,14          | -         | 43.912,14              |
| Gattermayer S.r.l.                               | 102/19            | 27.05.19 | 140.468,34         | -         | 140.468,34             |
| EMILCERAMICA S.R.L. A SOCIO UNICO                | 219005987         | 27.05.19 | 19.657,73          | 4.324,70  | 23.982,43              |
| Costruzioni Altea Srl                            | 14                | 27.05.19 | 128.533,37         | -         | 128.533,37             |
| O.G.S. Società Cooperativa                       | 20                | 27.05.19 | 30.844,77          | -         | 30.844,77              |
| O.G.S. Società Cooperativa                       | 21                | 27.05.19 | 1.300,00           | 286,00    | 1.586,00               |
| Pietre Italiane Lavorate Graniti Srl             | 72                | 27.05.19 | 9.585,76           | 2.108,87  | 11.694,63              |
| Piseddu Pier Gianni                              | 7                 | 27.05.19 | 1.274,20           | 280,32    | 1.554,52               |
| Franco Sainas sas di G.Sainas                    | 000276            | 27.05.19 | 1.401,10           | 308,24    | 1.709,34               |
| Ditta Alfonso Carlini snc                        | 4271/G            | 27.05.19 | 625,00             | 137,50    | 762,50                 |
| Trexenta marmi e graniti dei f.lli Sirigu Snc    | 2019 25           | 29.05.19 | 24.816,00          | 5.459,52  | 30.275,52              |
| Bianco Stefano                                   | FPR 5/19          | 30.05.19 | 2.772,00           | -         | 2.772,00               |
| SOC. COOPERATIVA EDIL SCAVI SARDEGNA             | 11                | 31.05.19 | 90,00              | 19,80     | 109,80                 |
| DIMENSIONE VERDE SNC DI PAOLO E LEONARDO CHIULLI | 29                | 31.05.19 | 2.400,00           | 528,00    | 2.928,00               |
| FULL CLIMA SRL                                   | 125               | 31.05.19 | 25.418,55          | 5.592,08  | 31.010,63              |
| Ceramiche Mutina s.p.a.                          | 1905158           | 31.05.19 | 7.659,44           | 1.685,08  | 9.344,52               |
| EMILCERAMICA S.R.L. A SOCIO UNICO                | 219006331         | 31.05.19 | 19.657,73          | 4.324,70  | 23.982,43              |
| EMILCERAMICA S.R.L. A SOCIO UNICO                | 219006683         | 31.05.19 | 39.315,46          | 8.649,40  | 47.964,86              |
| Trexenta marmi e graniti dei f.lli Sirigu Snc    | 2019 26           | 31.05.19 | 9.697,80           | 2.133,52  | 11.831,32              |
| Pietre Italiane Lavorate Graniti Srl             | 76                | 31.05.19 | 5.422,64           | 1.192,98  | 6.615,62               |
| Ditta Alfonso Carlini snc                        | 4379/G            | 31.05.19 | 622,50             | 136,95    | 759,45                 |
| BERNINI SRL                                      | 21                | 13.06.19 | 2.619,00           | 576,18    | 3.195,18               |
| AERMEC S.P.A.                                    | C01/39010275      | 13.06.19 | 86.660,10          | 19.065,22 | 105.725,32             |
| SOC. COOPERATIVA EDIL SCAVI SARDEGNA             | 12                | 13.06.19 | 10.120,00          | 2.226,40  | 12.346,40              |
| STEL S.R.L                                       | 22426             | 13.06.19 | 638,00             | 140,36    | 778,36                 |
| BETA PROGETTI SRL                                | 2019 70/e         | 13.06.19 | 13.468,00          | 2.962,96  | 16.430,96              |
| ECOTERM SRL                                      | 2019-52-0000630   | 13.06.19 | 36.020,00          | 7.924,40  | 43.944,40              |
| EPICA SRL                                        | FT/FAT/V1/0009642 | 13.06.19 | 13.418,80          | 2.952,14  | 16.370,94              |
| COMAIT SRL                                       | 438/A             | 13.06.19 | 18.371,02          | 4.041,62  | 22.412,64              |
| COMAIT SRL                                       | 468/A             | 13.06.19 | 6.461,42           | 1.421,51  | 7.882,93               |
| ANTONETTI GIOVANNI                               | 16                | 13.06.19 | 10.816,00          | 2.379,52  | 13.195,52              |
| EMILCERAMICA S.R.L. A SOCIO UNICO                | 219007157         | 13.06.19 | 22.964,69          | 5.052,23  | 28.016,92              |
| Costruzioni Altea Srl                            | 15                | 13.06.19 | 1.350,00           | 297,00    | 1.647,00               |
| Franco Sainas sas di G.Sainas                    | 000393            | 13.06.19 | 1.893,30           | 416,53    | 2.309,83               |
| Ditta Alfonso Carlini snc                        | 4523/G            | 13.06.19 | 598,50             | 131,67    | 730,17                 |
| BERNINI SRL                                      | 22                | 14.06.19 | 191.253,22         | -         | 191.253,22             |
| ENEL ENERGIA SPA                                 | 003036164552      | 14.06.19 | 68,71              | 15,12     | 83,83                  |
| Gattermayer S.r.l.                               | 126/19            | 14.06.19 | 6.018,85           | -         | 6.018,85               |
| Gattermayer S.r.l.                               | 127/19            | 14.06.19 | 326.659,50         | -         | 326.659,50             |
| Bianco Stefano                                   | FPR 6/19          | 14.06.19 | 34.959,20          | -         | 34.959,20              |
| Costruzioni Altea Srl                            | 16                | 14.06.19 | 155.653,70         | -         | 155.653,70             |
| Sanna Roberto                                    | 22                | 14.06.19 | 64.278,33          | -         | 64.278,33              |
| Ditta Alfonso Carlini snc                        | 4689/G            | 14.06.19 | 582,50             | 128,15    | 710,65                 |
| EPICA SRL                                        | FT/FAT/V1/0011031 | 18.06.19 | 27.528,78          | 6.056,33  | 33.585,11              |
| EMILCERAMICA S.R.L. A SOCIO UNICO                | 219007491         | 18.06.19 | 19.657,73          | 4.324,70  | 23.982,43              |
| BITETTI EDILSCAVI S.R.L.                         | 46/E              | 20.06.19 | 25.000,00          | 5.500,00  | 30.500,00              |
| NADEM SRL                                        | 992               | 20.06.19 | 100.000,00         | 22.000,00 | 122.000,00             |
| Gattermayer S.r.l.                               | 132/19            | 20.06.19 | 2.293,00           | 504,46    | 2.797,46               |
| Gattermayer S.r.l.                               | 131/19            | 20.06.19 | 1.045,00           | -         | 1.045,00               |
| O.G.S. Società Cooperativa                       | 27                | 20.06.19 | 1.300,00           | 286,00    | 1.586,00               |
| O.G.S. Società Cooperativa                       | 26                | 20.06.19 | 82.083,86          | -         | 82.083,86              |
| Fluidmaster Predelava Plastike D.O.O.            | 54887             | 25.06.19 | 8.750,00           | 1.925,00  | 10.675,00              |
| Trexenta marmi e graniti dei f.lli Sirigu Snc    | 2019 32           | 26.06.19 | 7.138,00           | 1.570,36  | 8.708,36               |
| Trexenta marmi e graniti dei f.lli Sirigu Snc    | 2019 31           | 26.06.19 | 4.292,53           | 944,36    | 5.236,89               |
| Trexenta marmi e graniti dei f.lli Sirigu Snc    | 2019 30           | 26.06.19 | 11.693,00          | 2.572,46  | 14.265,46              |

ALLEGATO ALLA NOTA INTEGRATIVA DEL BILANCIO AL 31/12/2020

| FORNITORE                                         | NUMERO FT         | DATA FT  | IMPONIBILE FATTURA | IVA       | IMPORTO TOTALE FATTURA |
|---------------------------------------------------|-------------------|----------|--------------------|-----------|------------------------|
| Prontobus Srl                                     | 00000772/01/2019  | 28.06.19 | 40,15              | 4,01      | 44,16                  |
| Demoltorres di Busia Raffaele                     | 83                | 28.06.19 | 49.500,00          | 5.500,00  | 55.000,00              |
| Demoltorres di Busia Raffaele                     | 89                | 28.06.19 | 49.500,00          | 5.500,00  | 55.000,00              |
| Demoltorres di Busia Raffaele                     | 90                | 28.06.19 | 24.500,00          | -         | 24.500,00              |
| Demoltorres di Busia Raffaele                     | 91                | 28.06.19 | 25.000,00          | 5.500,00  | 30.500,00              |
| Società Aerea Italiana Spa                        | 2196204205        | 30.06.19 | 293,11             | 29,31     | 322,42                 |
| Società Aerea Italiana Spa                        | 2196201972        | 30.06.19 | 139,05             | 13,91     | 152,96                 |
| SOC. COOPERATIVA EDIL SCAVI SARDEGNA              | 16                | 30.06.19 | 14.445,00          | 3.177,90  | 17.622,90              |
| COMAIT SRL                                        | 553/A             | 30.06.19 | 4.839,37           | 1.064,66  | 5.904,03               |
| COMAIT SRL                                        | 574/A             | 30.06.19 | 13.805,50          | 3.037,21  | 16.842,71              |
| ANTONETTI GIOVANNI                                | 18                | 30.06.19 | 7.571,20           | 1.665,66  | 9.236,86               |
| Gattermayer S.r.l.                                | 141/19            | 30.06.19 | 50.293,80          | -         | 50.293,80              |
| EMILCERAMICA S.R.L. A SOCIO UNICO                 | 219008169         | 30.06.19 | 13.982,03          | 3.076,05  | 17.058,08              |
| Nikita Pvc Srl                                    | 1825/19           | 30.06.19 | 150.000,00         | 33.000,00 | 183.000,00             |
| Sanna Roberto                                     | 23                | 30.06.19 | 30.489,20          | -         | 30.489,20              |
| Trexenta marmi e graniti dei f.lli Sirigu Snc     | 2019 33           | 30.06.19 | 2.860,00           | 629,20    | 3.489,20               |
| Trexenta marmi e graniti dei f.lli Sirigu Snc     | 2019 34           | 30.06.19 | 5.797,00           | 1.275,34  | 7.072,34               |
| Pietre Italiane Lavorate Graniti Srl              | 97                | 30.06.19 | 18.051,76          | 3.971,39  | 22.023,15              |
| BERNINI SRL                                       | 25                | 11.07.19 | 2.425,00           | 533,50    | 2.958,50               |
| BERNINI SRL                                       | 24                | 11.07.19 | 200.604,38         | -         | 200.604,38             |
| DDL SRL                                           | FPR 169/19        | 11.07.19 | 17.000,00          | 3.740,00  | 20.740,00              |
| ECOTERM SRL                                       | 2019-52-0000787   | 11.07.19 | 18.411,19          | 4.050,46  | 22.461,65              |
| EPICA SRL                                         | FT/FAT/V1/0012144 | 11.07.19 | 2.651,28           | 583,28    | 3.234,56               |
| ANTONETTI GIOVANNI                                | 19                | 11.07.19 | 10.816,00          | 2.379,52  | 13.195,52              |
| Ceramiche Mutina s.p.a.                           | 1906364           | 11.07.19 | 2.588,48           | 569,47    | 3.157,95               |
| EMILCERAMICA S.R.L. A SOCIO UNICO                 | 219008638         | 11.07.19 | 5.852,68           | 1.287,59  | 7.140,27               |
| Bianco Stefano                                    | FPR 7/19          | 11.07.19 | 14.111,20          | -         | 14.111,20              |
| Costruzioni Altea Srl                             | 17                | 11.07.19 | 1.250,00           | 275,00    | 1.525,00               |
| Costruzioni Altea Srl                             | 18                | 11.07.19 | 126.852,25         | -         | 126.852,25             |
| O.G.S. Società Cooperativa                        | 33                | 11.07.19 | 1.200,00           | 264,00    | 1.464,00               |
| Trexenta marmi e graniti dei f.lli Sirigu Snc     | 2019 38           | 11.07.19 | 4.920,00           | 1.082,40  | 6.002,40               |
| Ps Door Design Srl                                | 118               | 11.07.19 | 15.700,00          | 3.454,00  | 19.154,00              |
| Franco Sainas sas di G.Sainas                     | 000462            | 11.07.19 | 1.696,50           | 373,23    | 2.069,73               |
| Ditta Alfonso Carlini snc                         | 4944/G            | 11.07.19 | 590,00             | 129,80    | 719,80                 |
| Vda Multimedia Spa                                | 502               | 11.07.19 | 33.828,60          | 7.442,29  | 41.270,89              |
| Gattermayer S.r.l.                                | 144/19            | 12.07.19 | 216.862,93         | -         | 216.862,93             |
| O.G.S. Società Cooperativa                        | 31                | 12.07.19 | 89.833,26          | -         | 89.833,26              |
| O.G.S. Società Cooperativa                        | 2                 | 12.07.19 | 89.833,26          | -         | 89.833,26              |
| O.G.S. Società Cooperativa                        | 32                | 12.07.19 | 89.833,26          | -         | 89.833,26              |
| ENEL ENERGIA SPA                                  | 003048076463      | 15.07.19 | 61,12              | 13,45     | 74,57                  |
| EPICA SRL                                         | FT/FAT/V1/0013512 | 18.07.19 | 2.982,69           | 656,19    | 3.638,88               |
| NADEM SRL                                         | 1179              | 18.07.19 | 150.000,00         | 33.000,00 | 183.000,00             |
| Sormani Snc di Sormani Giancarlo & C.             | 17/2019           | 18.07.19 | 30.000,00          | 6.600,00  | 36.600,00              |
| Ditta Alfonso Carlini snc                         | 5059/G            | 18.07.19 | 605,00             | 133,10    | 738,10                 |
| Trexenta marmi e graniti dei f.lli Sirigu Snc     | 2019 40           | 23.07.19 | 3.330,00           | 732,60    | 4.062,60               |
| Franco Sainas sas di G.Sainas                     | 000490            | 23.07.19 | 549,00             | 120,78    | 669,78                 |
| Franco Sainas sas di G.Sainas                     | 000488            | 23.07.19 | 3.820,00           | 840,40    | 4.660,40               |
| STUDIO ASSOCIATO A.MASTROBERARDINO F.VERNA        | 805               | 25.07.19 | 1.119,00           | 183,04    | 1.302,04               |
| Gattermayer S.r.l.                                | 165/19            | 25.07.19 | 895,00             | 196,90    | 1.091,90               |
| EMILCERAMICA S.R.L. A SOCIO UNICO                 | 219009361         | 25.07.19 | 9.210,33           | 2.026,27  | 11.236,60              |
| Trexenta marmi e graniti dei f.lli Sirigu Snc     | 2019 41           | 25.07.19 | 6.380,00           | 1.403,60  | 7.783,60               |
| Bai. Cor. Sas                                     | H17               | 26.07.19 | 105,71             | 10,57     | 116,28                 |
| SOC. COOPERATIVA EDIL SCAVI SARDEGNA              | 19                | 29.07.19 | 2.890,00           | 635,80    | 3.525,80               |
| Nikita Pvc Srl                                    | 2227/19           | 29.07.19 | 150.000,00         | 33.000,00 | 183.000,00             |
| O.G.S. Società Cooperativa                        | 40                | 29.07.19 | 950,00             | 209,00    | 1.159,00               |
| Gattermayer S.r.l.                                | 169/19            | 30.07.19 | 15.219,71          | -         | 15.219,71              |
| Bianco Stefano                                    | FPR 8/19          | 30.07.19 | 9.955,51           | -         | 9.955,51               |
| Costruzioni Altea Srl                             | 19                | 30.07.19 | 149.272,56         | -         | 149.272,56             |
| Sanna Roberto                                     | 24                | 30.07.19 | 21.729,24          | -         | 21.729,24              |
| O.G.S. Società Cooperativa                        | 39                | 30.07.19 | 107.893,02         | -         | 107.893,02             |
| BERNINI SRL                                       | 28                | 31.07.19 | 317.415,42         | -         | 317.415,42             |
| REAG REAL ESTATE ADVISORY GROUP SPA a socio unico | 40/012484         | 31.07.19 | 6.000,00           | 1.320,00  | 7.320,00               |
| GEDY SPA                                          | V1-915686-2019    | 31.07.19 | 2.832,00           | 623,04    | 3.455,04               |
| BITETTI EDILSCAVI S.R.L.                          | 56/E              | 31.07.19 | 38.458,81          | 8.460,94  | 46.919,75              |
| COMAIT SRL                                        | 752/A             | 31.07.19 | 1.325,64           | 291,64    | 1.617,28               |
| COMAIT SRL                                        | 748/A             | 31.07.19 | 2.861,00           | 629,42    | 3.490,42               |
| ANDREONI LUCA                                     | 35                | 31.07.19 | 10.400,00          | 2.288,00  | 12.688,00              |
| SERGI SANDRO                                      | FPR 17/19         | 31.07.19 | 10.400,00          | 2.288,00  | 12.688,00              |
| Gattermayer S.r.l.                                | 170/19            | 31.07.19 | 302.260,59         | -         | 302.260,59             |
| EMILCERAMICA S.R.L. A SOCIO UNICO                 | 219009960         | 31.07.19 | 3.345,52           | 736,01    | 4.081,53               |
| Costruzioni Altea Srl                             | 20                | 31.07.19 | 1.350,00           | 297,00    | 1.647,00               |
| Trexenta marmi e graniti dei f.lli Sirigu Snc     | 2019 43           | 31.07.19 | 6.260,00           | 1.377,20  | 7.637,20               |
| Trexenta marmi e graniti dei f.lli Sirigu Snc     | 2019 44           | 31.07.19 | 1.339,50           | 294,69    | 1.634,19               |
| Pietre Italiane Lavorate Graniti Srl              | 107               | 31.07.19 | 13.351,77          | 2.937,39  | 16.289,16              |
| METAFORM DND SRL                                  | 7193/D            | 08.08.19 | 33.737,42          | 7.422,23  | 41.159,65              |
| BERNINI SRL                                       | 30                | 08.08.19 | 2.619,00           | 576,18    | 3.195,18               |
| STEL S.R.L.                                       | 30341-2019        | 08.08.19 | 638,00             | 140,36    | 778,36                 |
| BETA PROGETTI SRL                                 | 2019 96/e         | 08.08.19 | 18.590,00          | 4.089,80  | 22.679,80              |
| ECOTERM SRL                                       | 2019-52-0000962   | 08.08.19 | 30.564,71          | 6.724,24  | 37.288,95              |
| PONTE GIULIO SPA                                  | 4631              | 08.08.19 | 7.014,09           | 1.543,10  | 8.557,19               |
| Trexenta marmi e graniti dei f.lli Sirigu Snc     | 2019 48           | 08.08.19 | 1.200,00           | 264,00    | 1.464,00               |
| Pietre Italiane Lavorate Graniti Srl              | 114               | 08.08.19 | 12.714,64          | 2.797,22  | 15.511,86              |
| New Energy Technology Srls                        | V10000411         | 08.08.19 | 468,59             | 103,09    | 571,68                 |



ALLEGATO ALLA NOTA INTEGRATIVA DEL BILANCIO AL 31/12/2020

| FORNITORE                                       | NUMERO FT         | DATA FT  | IMPONIBILE FATTURA | IVA       | IMPORTO TOTALE FATTURA |
|-------------------------------------------------|-------------------|----------|--------------------|-----------|------------------------|
| Ditta Alfonso Carlini snc                       | 5267/G            | 08.08.19 | 600,00             | 132,00    | 732,00                 |
| Vda Multimedia Spa                              | 591               | 08.08.19 | 10,00              | 2,20      | 12,20                  |
| Lfa Srl                                         | 141/01            | 08.08.19 | 30.000,00          | 6.600,00  | 36.600,00              |
| DI SANTO GABRIELE                               | FPR 12/19         | 09.08.19 | 489,00             | 107,58    | 596,58                 |
| COMAIT SRL                                      | 817/A             | 09.08.19 | 37.762,40          | 8.307,73  | 46.070,13              |
| COMAIT SRL                                      | 818/A             | 09.08.19 | 4.197,86           | 923,53    | 5.121,39               |
| Trexenta marmi e graniti dei f.lli Sirigu Snc   | 2019 49           | 09.08.19 | 8.060,00           | 1.773,20  | 9.833,20               |
| ENEL ENERGIA SPA                                | 003049700031      | 19.08.19 | 218,46             | 48,06     | 266,52                 |
| Fluidmaster Predelava Plastike D.O.O.           | 56415             | 21.08.19 | 3.500,00           | 770,00    | 4.270,00               |
| Costruzioni Altea Srl                           | 21                | 26.08.19 | 190.000,00         | 41.800,00 | 231.800,00             |
| E-GDS SRL                                       | 115/FE            | 28.08.19 | 30.998,12          | 6.819,59  | 37.817,71              |
| E-GDS SRL                                       | 8/FE/NC           | 28.08.19 | 30.998,12          | 6.819,59  | 37.817,71              |
| E-GDS SRL                                       | 117/FE            | 28.08.19 | 30.000,00          | 6.600,00  | 36.600,00              |
| Manifattura NP Srl                              | 1/1329            | 28.08.19 | 2.137,40           | 470,23    | 2.607,63               |
| SOC. COOPERATIVA EDIL SCAVI SARDEGNA            | 22                | 31.08.19 | 18.260,00          | 4.017,20  | 22.277,20              |
| SOC. COOPERATIVA EDIL SCAVI SARDEGNA            | 23                | 31.08.19 | 10.000,00          | 2.200,00  | 12.200,00              |
| BITETTI EDILSCAVI S.R.L.                        | 67/E              | 31.08.19 | 25.473,00          | 5.604,06  | 31.077,06              |
| Gattermayer S.r.l.                              | 200/19            | 31.08.19 | 6.802,79           | -         | 6.802,79               |
| Gattermayer S.r.l.                              | 201/19            | 31.08.19 | 145.539,82         | -         | 145.539,82             |
| Trexenta marmi e graniti dei f.lli Sirigu Snc   | 2019 50           | 31.08.19 | 2.680,00           | 589,60    | 3.269,60               |
| Trexenta marmi e graniti dei f.lli Sirigu Snc   | 2019 51           | 31.08.19 | 6.230,00           | 1.370,60  | 7.600,60               |
| Ditta Alfonso Carlini snc                       | 5576/G            | 31.08.19 | 590,00             | 129,80    | 719,80                 |
| New Tech Srl                                    | A42               | 31.08.19 | 40.000,00          | -         | 40.000,00              |
| New Tech Srl                                    | NC1               | 31.08.19 | 40.000,00          | -         | 40.000,00              |
| BERNINI SRL                                     | 33                | 12.09.19 | 2.328,00           | 512,16    | 2.840,16               |
| BERNINI SRL                                     | 32                | 12.09.19 | 208.598,55         | -         | 208.598,55             |
| ECOTERM SRL                                     | 2019-52-0001116   | 12.09.19 | 453,20             | 99,70     | 552,90                 |
| ENEL ENERGIA SPA                                | 003056222182      | 12.09.19 | 154,87             | 34,07     | 188,94                 |
| EPICA SRL                                       | FT/FAT/V1/0016325 | 12.09.19 | 15.427,44          | 3.394,04  | 18.821,48              |
| FOREL SRL                                       | 19/003333/D       | 12.09.19 | 13,22              | 2,91      | 16,13                  |
| NADEM SRL                                       | 1413              | 12.09.19 | 150.000,00         | 33.000,00 | 183.000,00             |
| Costruzioni Altea Srl                           | 22                | 12.09.19 | 950,00             | 209,00    | 1.159,00               |
| Costruzioni Altea Srl                           | 23                | 12.09.19 | 83.675,98          | -         | 83.675,98              |
| New Energy Technology Srls                      | V10000445         | 12.09.19 | 29,55              | 6,50      | 36,05                  |
| Ditta Alfonso Carlini snc                       | 5720/G            | 12.09.19 | 590,00             | 129,80    | 719,80                 |
| Arredamenti Montegrappa Srl                     | 2192603773        | 17.09.19 | 3.271,96           | 719,83    | 3.991,79               |
| METAFORM DND SRL                                | 8488/D            | 18.09.19 | 889,75             | 195,75    | 1.085,50               |
| Tusacciu Paolo Santino                          | FPR 112/19        | 18.09.19 | 150,00             | 112,20    | 622,20                 |
| Franco Sainas sas di G.Sainas                   | 000673            | 18.09.19 | 739,60             | 162,71    | 902,31                 |
| Ditta Alfonso Carlini snc                       | 5827/G            | 18.09.19 | 593,00             | 130,46    | 723,46                 |
| Manifattura NP Srl                              | 1/1433            | 18.09.19 | 15.000,00          | 3.300,00  | 18.300,00              |
| Vargiu Alessia                                  | FPR 6/19          | 18.09.19 | 3.120,00           | 686,40    | 3.806,40               |
| DIMENSIONE VERDE SNC DI PAOLO E LEONARDO CHIULU | 58                | 20.09.19 | 4.800,00           | 1.056,00  | 5.856,00               |
| IMOON SRL                                       | 1001920           | 20.09.19 | 21.544,31          | 4.739,75  | 26.284,06              |
| IMOON SRL                                       | 1001921           | 20.09.19 | 7.560,79           | 1.663,37  | 9.224,16               |
| Real 3D Services Di Puddu Andrea                | 22/A              | 23.09.19 | 600,00             | 132,00    | 732,00                 |
| EMILCERAMICA S.R.L. A SOCIO UNICO               | 219011630         | 25.09.19 | 2.397,81           | 527,52    | 2.925,33               |
| Prochem srl                                     | FPR 173/19        | 25.09.19 | 600,00             | 132,00    | 732,00                 |
| SOC. COOPERATIVA EDIL SCAVI SARDEGNA            | 26                | 27.09.19 | 27.500,00          | 6.050,00  | 33.550,00              |
| DDL SRL                                         | FPR 256/19        | 27.09.19 | 30.000,00          | 6.600,00  | 36.600,00              |
| BERNINI SRL                                     | 39                | 30.09.19 | 2.425,00           | 533,50    | 2.958,50               |
| BERNINI SRL                                     | 38                | 30.09.19 | 60.000,00          | 13.200,00 | 73.200,00              |
| NADEM SRL                                       | 1537              | 30.09.19 | 100.000,00         | 22.000,00 | 122.000,00             |
| EMILCERAMICA S.R.L. A SOCIO UNICO               | 219011649         | 30.09.19 | 18.233,04          | 4.011,27  | 22.244,31              |
| Nikita Pvc Srl                                  | 2772/19           | 30.09.19 | 100.000,00         | 22.000,00 | 122.000,00             |
| Costruzioni Altea Srl                           | 24                | 30.09.19 | 6.000,00           | 1.320,00  | 7.320,00               |
| Costruzioni Altea Srl                           | 25                | 30.09.19 | 190.000,00         | 41.800,00 | 231.800,00             |
| Trexenta marmi e graniti dei f.lli Sirigu Snc   | 2019 56           | 30.09.19 | 6.290,00           | 1.383,80  | 7.673,80               |
| Ps Door Design Srl                              | 183               | 30.09.19 | 59.020,00          | 12.984,40 | 72.004,40              |
| New Tech Srl                                    | A69               | 30.09.19 | 20.000,00          | 4.400,00  | 24.400,00              |
| BERNINI SRL                                     | 40                | 14.10.19 | 57.751,91          | -         | 57.751,91              |
| SOC. COOPERATIVA EDIL SCAVI SARDEGNA            | 28                | 14.10.19 | 2.260,00           | 497,20    | 2.757,20               |
| STEL S.R.L                                      | 38213-2019        | 14.10.19 | 638,00             | 140,36    | 778,36                 |
| ECOTERM SRL                                     | 2019-52-0001260   | 14.10.19 | 858,72             | 188,92    | 1.047,64               |
| BITETTI EDILSCAVI S.R.L.                        | 76/E              | 14.10.19 | 15.825,55          | 3.481,62  | 19.307,17              |
| BITETTI EDILSCAVI S.R.L.                        | 75/E              | 14.10.19 | 33.166,21          | 7.296,57  | 40.462,78              |
| FOREL SRL                                       | 19/003681/D       | 14.10.19 | 4.018,80           | 884,14    | 4.902,94               |
| SERGI SANDRO                                    | FPR 29/19         | 14.10.19 | 1.456,00           | 320,32    | 1.776,32               |
| Gattermayer S.r.l.                              | 247/19            | 14.10.19 | 19.729,75          | -         | 19.729,75              |
| Gattermayer S.r.l.                              | 248/19            | 14.10.19 | 139.152,92         | -         | 139.152,92             |
| IMOON SRL                                       | 1002043           | 14.10.19 | 17.674,72          | 3.888,44  | 21.563,16              |
| Pietre Italiane Lavorate Graniti Srl            | 131               | 14.10.19 | 338,87             | 74,55     | 413,42                 |
| New Energy Technology Srls                      | V10000501         | 14.10.19 | 299,46             | 65,88     | 365,34                 |
| Ditta Alfonso Carlini snc                       | 6050/G            | 14.10.19 | 595,00             | 130,90    | 725,90                 |
| Manifattura NP Srl                              | 1/1491            | 14.10.19 | 980,00             | 215,60    | 1.195,60               |
| Manifattura NP Srl                              | 1/1490            | 14.10.19 | 313,24             | 68,91     | 382,15                 |
| Manifattura NP Srl                              | 1/1428            | 14.10.19 | 27.884,16          | 6.134,52  | 34.018,68              |
| Manifattura NP Srl                              | 1/1427            | 14.10.19 | 840,00             | 184,80    | 1.024,80               |
| Tailorsan Srl                                   | 20175/FE          | 14.10.19 | 450,00             | 99,00     | 549,00                 |
| ENEL ENERGIA SPA                                | 003069082943      | 15.10.19 | 22,08              | 4,86      | 26,94                  |
| ANDREONI LUCA                                   | 53                | 15.10.19 | 1.456,00           | 320,32    | 1.776,32               |
| BERNINI SRL                                     | 42                | 17.10.19 | 20.000,00          | -         | 20.000,00              |
| C.S.A. SRL                                      | 5983              | 17.10.19 | 464,00             | 102,08    | 566,08                 |

ALLEGATO ALLA NOTA INTEGRATIVA DEL BILANCIO AL 31/12/2020

| FORNITORE                                     | NUMERO FT       | DATA FT  | IMPONIBILE FATTURA | IVA        | IMPORTO TOTALE FATTURA |
|-----------------------------------------------|-----------------|----------|--------------------|------------|------------------------|
| C.S.A. SRL                                    | 5982            | 17.10.19 | 7.880,00           | 1.733,60   | 9.613,60               |
| C.S.A. SRL                                    | 5981            | 17.10.19 | - 8.344,00 -       | 1.835,68   | - 10.179,68 -          |
| Franco Sainas sas di G.Sainas                 | 000756          | 17.10.19 | 1.146,95           | 252,33     | 1.399,28               |
| Lfa Srl                                       | 178/01          | 28.10.19 | 40.000,00          | 8.800,00   | 48.800,00              |
| New Tech Srl                                  | A79             | 29.10.19 | 84.000,00          | 18.480,00  | 102.480,00             |
| C.S.A. SRL                                    | 6313            | 30.10.19 | 8.344,00           | 1.835,68   | 10.179,68              |
| BERNINI SRL                                   | 45              | 31.10.19 | 45.000,00          | 9.900,00   | 54.900,00              |
| BERNINI SRL                                   | 44              | 31.10.19 | 18.000,00          | 3.960,00   | 21.960,00              |
| BERNINI SRL                                   | 43              | 31.10.19 | 20.000,00          | -          | 20.000,00              |
| DDL SRL                                       | FPR 281/19      | 31.10.19 | 35.000,00          | 7.700,00   | 42.700,00              |
| Gattermayer S.r.l.                            | 294/19          | 31.10.19 | 63.246,67          | -          | 63.246,67              |
| IMOON SRL                                     | 1002307         | 31.10.19 | 20.294,32          | 4.464,75   | 24.759,07              |
| Pietre Italiane Lavorate Graniti Srl          | 144             | 31.10.19 | 16.155,70          | 3.554,25   | 19.709,95              |
| BITETTI EDILSCAVI S.R.L.                      | 90/E            | 08.11.19 | 39.786,44          | 8.753,02   | 48.539,46              |
| BITETTI EDILSCAVI S.R.L.                      | 91/E            | 08.11.19 | 32.643,21          | 7.181,51   | 39.824,72              |
| FOREL SRL                                     | 19/004081/D     | 08.11.19 | 9.845,76           | 2.166,07   | 12.011,83              |
| Gattermayer S.r.l.                            | 295/19          | 08.11.19 | 121.137,80         | -          | 121.137,80             |
| Sormani Snc di Sormani Giancarlo & C.         | 31/2019         | 08.11.19 | 16.000,00          | 3.520,00   | 19.520,00              |
| Costruzioni Altea Srl                         | 26              | 08.11.19 | 165.000,00         | 36.300,00  | 201.300,00             |
| Faietacontact srls                            | 66              | 08.11.19 | 22.000,00          | 4.840,00   | 26.840,00              |
| New Energy Technology Srls                    | V10000561       | 08.11.19 | 592,34             | 130,31     | 722,65                 |
| Manifattura NP Srl                            | 1/1646          | 08.11.19 | 5.638,48           | 1.240,47   | 6.878,95               |
| Vargiu Alessia                                | FPR 11/19       | 08.11.19 | 2.080,00           | 457,60     | 2.537,60               |
| Nuova Prima Srl                               | 7417/2019       | 08.11.19 | 340,00             | 74,80      | 414,80                 |
| ECOTERM SRL                                   | 2019-52-0001436 | 11.11.19 | 1.034,81           | 227,66     | 1.262,47               |
| OPPO SRL                                      | 3433            | 11.11.19 | 1.512,00           | 332,64     | 1.844,64               |
| Ps Door Design Srl                            | 211             | 11.11.19 | 67.689,00          | 14.891,58  | 82.580,58              |
| Manifattura NP Srl                            | 1/1665          | 11.11.19 | - 5.638,48 -       | 1.240,47   | - 6.878,95 -           |
| Manifattura NP Srl                            | 1/1645          | 11.11.19 | 345,00             | 75,90      | 420,90                 |
| Manifattura NP Srl                            | 1/1666          | 11.11.19 | -                  | -          | -                      |
| Pontarolo Engineering Spa                     | 2/2043          | 11.11.19 | 21.566,80          | 4.744,70   | 26.311,50              |
| Tailorsan Srl                                 | 22844/FE        | 14.11.19 | 450,00             | 99,00      | 549,00                 |
| BERNINI SRL                                   | 47              | 15.11.19 | 12.880,00          | -          | 12.880,00              |
| BETA PROGETTI SRL                             | 2019 129/e      | 15.11.19 | 26.026,00          | 5.725,72   | 31.751,72              |
| ENEL ENERGIA SPA                              | 003075728918    | 15.11.19 | 22,15              | 4,87       | 27,02                  |
| OPPO SRL                                      | 40437/4         | 26.11.19 | 189,00             | 41,58      | 230,58                 |
| ANDREONI LUCA                                 | 61              | 26.11.19 | 15.600,00          | 3.432,00   | 19.032,00              |
| SERGI SANDRO                                  | FPR 34/19       | 26.11.19 | 15.600,00          | 3.432,00   | 19.032,00              |
| IMOON SRL                                     | 1002444         | 26.11.19 | 13.159,96          | 2.895,19   | 16.055,15              |
| IMOON SRL                                     | 1002500         | 28.11.19 | 29.248,31          | 6.434,63   | 35.682,94              |
| Costruzioni Altea Srl                         | 27              | 28.11.19 | 150.000,00         | 33.000,00  | 183.000,00             |
| Costruzioni Altea Srl                         | 28              | 28.11.19 | 6.000,00           | 1.320,00   | 7.320,00               |
| NADEM SRL                                     | 1931            | 29.11.19 | 500.515,76         | 110.113,47 | 610.629,23             |
| E-GDS SRL                                     | 165/FE          | 30.11.19 | 25.000,00          | 5.500,00   | 30.500,00              |
| Gattermayer S.r.l.                            | 319/19          | 30.11.19 | 19.796,80          | -          | 19.796,80              |
| EMILCERAMICA S.R.L. A SOCIO UNICO             | 219015061       | 30.11.19 | 1.175,91           | 258,70     | 1.434,61               |
| Faietacontact srls                            | 72              | 30.11.19 | 18.000,00          | 3.960,00   | 21.960,00              |
| Pietre Italiane Lavorate Graniti Srl          | 162             | 30.11.19 | 2.756,76           | 606,49     | 3.363,25               |
| BERNINI SRL                                   | 52              | 09.12.19 | 150.000,00         | 33.000,00  | 183.000,00             |
| BERNINI SRL                                   | 53              | 09.12.19 | 26.205,00          | 5.765,10   | 31.970,10              |
| BERNINI SRL                                   | 51              | 09.12.19 | 10.350,00          | -          | 10.350,00              |
| SOC. COOPERATIVA EDIL SCAVI SARDEGNA          | 38              | 09.12.19 | 510,00             | 112,20     | 622,20                 |
| SOC. COOPERATIVA EDIL SCAVI SARDEGNA          | 39              | 09.12.19 | 8.000,00           | 1.760,00   | 9.760,00               |
| STEL S.R.L.                                   | 46306-2019      | 09.12.19 | 638,00             | 140,36     | 778,36                 |
| BITETTI EDILSCAVI S.R.L.                      | 98/E            | 09.12.19 | 26.650,00          | 5.863,00   | 32.513,00              |
| BITETTI EDILSCAVI S.R.L.                      | 99/E            | 09.12.19 | 7.908,65           | 1.739,90   | 9.648,55               |
| Gattermayer S.r.l.                            | 323/19          | 09.12.19 | 82.406,26          | -          | 82.406,26              |
| Manifattura NP Srl                            | 1/1748          | 09.12.19 | 4.356,97           | 958,53     | 5.315,50               |
| Manifattura NP Srl                            | 1/1755          | 09.12.19 | - 1.005,00 -       | 221,10     | - 1.226,10 -           |
| V.P.F. Srl                                    | 162             | 09.12.19 | 105.014,08         | 23.103,10  | 128.117,18             |
| Tailorsan Srl                                 | 25252/FE        | 11.12.19 | 450,00             | 99,00      | 549,00                 |
| ENEL ENERGIA SPA                              | 003081201152    | 12.12.19 | 21,96              | 4,83       | 26,79                  |
| V.P.F. Srl                                    | 170             | 12.12.19 | 33.553,47          | 7.381,76   | 40.935,23              |
| DI ILARIO FABRIZIO                            | 39              | 18.12.19 | 422,00             | -          | 422,00                 |
| SERGI SANDRO                                  | FPR 35/19       | 18.12.19 | 15.600,00          | 3.432,00   | 19.032,00              |
| IMOON SRL                                     | 1002641         | 18.12.19 | 17.017,50          | 3.743,85   | 20.761,35              |
| Nikita Pvc Srl                                | 3799/19         | 18.12.19 | 105.996,00         | 23.319,12  | 129.315,12             |
| Manifattura NP Srl                            | 1/1767          | 18.12.19 | - 242,76 -         | 53,41      | - 296,17 -             |
| SERGI SANDRO                                  | FPR 38/19       | 19.12.19 | - 15.600,00 -      | 3.432,00   | - 19.032,00 -          |
| Vargiu Alessia                                | FPR 16/19       | 20.12.19 | 1.560,00           | 343,20     | 1.903,20               |
| BERNINI SRL                                   | 55              | 31.12.19 | 5.000,00           | -          | 5.000,00               |
| BERNINI SRL                                   | 56              | 31.12.19 | 65.000,00          | -          | 65.000,00              |
| BERNINI SRL                                   | 57              | 10.01.20 | 25.054,12          | -          | 25.054,12              |
| SOC. COOPERATIVA EDIL SCAVI SARDEGNA          | 44              | 31.12.19 | 10.600,00          | 2.332,00   | 12.932,00              |
| SOC. COOPERATIVA EDIL SCAVI SARDEGNA          | 45              | 31.12.19 | 8.000,00           | 1.760,00   | 9.760,00               |
| DDL SRL                                       | FPR 355/19      | 21.01.20 | 70.000,00          | 15.400,00  | 85.400,00              |
| ECOTERM SRL                                   | 2019-52-0001759 | 31.12.19 | 418,74             | 92,12      | 510,86                 |
| ENEL ENERGIA SPA                              | 004006604719    | 16.01.20 | 65,96              | 14,51      | 80,47                  |
| BITETTI EDILSCAVI S.R.L.                      | 113/E           | 10.01.20 | 25.455,66          | 5.600,25   | 31.055,91              |
| Gattermayer S.r.l.                            | 360/19          | 31.12.19 | 61.406,63          | -          | 61.406,63              |
| Gattermayer S.r.l.                            | 2/20            | 10.01.20 | 49.888,94          | -          | 49.888,94              |
| Costruzioni Altea Srl                         | 29              | 31.12.19 | 190.000,00         | 41.800,00  | 231.800,00             |
| Trexenta marmi e graniti dei f.lli Sirigu Snc | 2019 73         | 31.12.19 | 3.300,00           | 726,00     | 4.026,00               |



## ALLEGATO ALLA NOTA INTEGRATIVA DEL BILANCIO AL 31/12/2020

| FORNITORE                               | NUMERO FT    | DATA FT  | IMPONIBILE FATTURA | IVA       | IMPORTO TOTALE FATTURA |
|-----------------------------------------|--------------|----------|--------------------|-----------|------------------------|
| Pietre Italiane Lavorate Graniti Srl    | 173          | 31.12.19 | 4.111,65           | 904,56    | 5.016,21               |
| Franco Sainas sas di G.Sainas           | 000929       | 31.12.19 | 781,50             | 171,93    | 953,43                 |
| Manifattura NP Srl                      | 1/1781       | 31.12.19 | 13.469,66          | 2.963,33  | 16.432,99              |
| Manifattura NP Srl                      | 1/1782       | 31.12.19 | 2.975,86           | 654,69    | 3.630,55               |
| Manifattura NP Srl                      | 1/1823       | 31.12.19 | - 562,50 -         | 123,75    | 686,25                 |
| Lfa Srl                                 | 219/01       | 31.12.19 | 40.000,00          | 8.800,00  | 48.800,00              |
| Lfa Srl                                 | 225/01       | 31.12.19 | 25.000,00          | 8.800,00  | 33.800,00              |
| Lfa Srl                                 | 22           | 10.01.20 | - 25.000,00 -      | 8.800,00  | 33.800,00              |
| Lfa Srl                                 | 226/01       | 10.01.20 | 40.000,00          | 8.800,00  | 48.800,00              |
| Bari Antonio                            | 531/001      | 31.12.19 | 1.600,00           | 352,00    | 1.952,00               |
| Bari Antonio                            | 530/001      | 31.12.19 | - 1.600,00 -       | 352,00    | 1.952,00               |
| Bari Antonio                            | 2/001        | 10.01.20 | 1.600,00           | 352,00    | 1.952,00               |
| Green Land Srl                          | FL1/467      | 31.12.19 | 80.000,00          | 17.600,00 | 97.600,00              |
| LIFE PROJECT LEGNO S.R.L.               | 2            | 09.01.20 | 50.000,00          | 11.000,00 | 61.000,00              |
| TECNOPISCINE INTERNATIONAL SRL          | 000002       | 14.01.20 | 20.000,00          | 4.400,00  | 24.400,00              |
| Ditta Alfonso Carlini snc               | 416/G        | 16.01.20 | 605,00             | 133,10    | 738,10                 |
| A.M. Legno Srl                          | FPR 9/20     | 16.01.20 | 19.000,00          | 4.180,00  | 23.180,00              |
| Ariadimari di Marco Battino & C. S.n.c. | FATT 8/2020  | 16.01.20 | 141,82             | 14,18     | 156,00                 |
| Società Aerea Italiana Spa              | 2206013977   | 20.01.20 | 245,12             | 24,52     | 269,64                 |
| Costruzioni Altea Srl                   | 1            | 21.01.20 | 30.000,00          | 6.600,00  | 36.600,00              |
| New Tech Srl                            | A6           | 21.01.20 | 25.000,00          | 5.500,00  | 30.500,00              |
| Tailorsan Srl                           | 705/FE       | 21.01.20 | 450,00             | 99,00     | 549,00                 |
| MARINO PREFABBRICATI S.R.L.             | 04/2020      | 21.01.20 | 35.700,00          | 7.854,00  | 43.554,00              |
| A.M. Legno Srl                          | FPR 12/20    | 21.01.20 | 13.000,00          | 2.860,00  | 15.860,00              |
| Gattermayer S.r.l.                      | 11/20        | 23.01.20 | 125.000,00         | -         | 125.000,00             |
| DELFINO SPORT SRL                       | FA/13/2020   | 24.01.20 | 38.000,00          | 8.360,00  | 46.360,00              |
| DELFINO SPORT SRL                       | FA/14/2020   | 24.01.20 | 75.000,00          | 16.500,00 | 91.500,00              |
| Catta Daniele                           | 01/2020      | 29.01.20 | 3.150,00           | -         | 3.150,00               |
| BERNINI SRL                             | 01           | 31.01.20 | 100.000,00         | 22.000,00 | 122.000,00             |
| SOC. COOPERATIVA EDIL SCAVI SARDEGNA    | 2            | 31.01.20 | 9.000,00           | 1.980,00  | 10.980,00              |
| SOC. COOPERATIVA EDIL SCAVI SARDEGNA    | 3            | 31.01.20 | 20.900,00          | 4.598,00  | 25.498,00              |
| BITETTI EDILSCAVI S.R.L.                | 1/E          | 31.01.20 | 3.000,00           | 660,00    | 3.660,00               |
| BITETTI EDILSCAVI S.R.L.                | 2/E          | 31.01.20 | 25.000,00          | 5.500,00  | 30.500,00              |
| Gattermayer S.r.l.                      | 12/20        | 31.01.20 | 80.000,00          | -         | 80.000,00              |
| Sormani Snc di Sormani Giancarlo & C.   | 1/2020       | 31.01.20 | 30.000,00          | 6.600,00  | 36.600,00              |
| Bianco Stefano                          | FPR 2/20     | 31.01.20 | 4.000,00           | 880,00    | 4.880,00               |
| Costruzioni Altea Srl                   | 2            | 31.01.20 | 126.000,00         | 27.720,00 | 153.720,00             |
| Ditta Alfonso Carlini snc               | 1129/G       | 31.01.20 | 585,00             | 128,70    | 713,70                 |
| Mureddu Giovannino                      | 1/01         | 31.01.20 | 4.098,36           | 901,64    | 5.000,00               |
| BERNINI SRL                             | 04           | 07.02.20 | 50.000,00          | -         | 50.000,00              |
| BERNINI SRL                             | 05           | 07.02.20 | 80.000,00          | -         | 80.000,00              |
| SOC. COOPERATIVA EDIL SCAVI SARDEGNA    | 1            | 07.02.20 | - 20.900,00 -      | 4.598,00  | 25.498,00              |
| SOC. COOPERATIVA EDIL SCAVI SARDEGNA    | 5            | 07.02.20 | 20.900,00          | 4.598,00  | 25.498,00              |
| STEL S.R.L                              | 7518-2020    | 07.02.20 | 638,00             | 140,36    | 778,36                 |
| BITETTI EDILSCAVI S.R.L.                | 3/E          | 07.02.20 | 47.003,49          | 10.340,77 | 57.344,26              |
| CIPA GRES SPA                           | 568/1        | 07.02.20 | 6.337,50           | 1.394,25  | 7.731,75               |
| CIPA GRES SPA                           | 651/1        | 07.02.20 | 7.900,20           | 1.738,04  | 9.638,24               |
| AUTOTRASPORTI MURA SRL                  | 53           | 07.02.20 | 1.729,10           | 380,40    | 2.109,50               |
| Pietre Italiane Lavorate Graniti Srl    | 13           | 07.02.20 | 641,00             | 141,02    | 782,02                 |
| Manifattura NP Srl                      | 1/72         | 07.02.20 | 34.375,57          | 7.562,63  | 41.938,20              |
| Manifattura NP Srl                      | 1/78         | 07.02.20 | - 1.372,50 -       | 301,95    | 1.674,45               |
| Green Land Srl                          | FL1/3        | 07.02.20 | 80.000,00          | 17.600,00 | 97.600,00              |
| MARINO PREFABBRICATI S.R.L.             | 07/2020      | 07.02.20 | 35.700,00          | 7.854,00  | 43.554,00              |
| BERNINI SRL                             | 06           | 13.02.20 | 6.623,00           | -         | 6.623,00               |
| ENEL ENERGIA SPA                        | 004008812256 | 13.02.20 | 543,16             | 119,50    | 662,66                 |
| Ditta Alfonso Carlini snc               | 1516/G       | 13.02.20 | 574,50             | 126,39    | 700,89                 |
| New Tech Srl                            | A8           | 13.02.20 | 17.000,00          | 3.740,00  | 20.740,00              |
| Tailorsan Srl                           | 2217/FE      | 13.02.20 | 450,00             | 99,00     | 549,00                 |
| LIFE PROJECT LEGNO S.R.L.               | 21           | 13.02.20 | 100.000,00         | 22.000,00 | 122.000,00             |
| ZIROLIA GIANUARIO                       | 001000062020 | 24.02.20 | 11.300,00          | 2.486,00  | 13.786,00              |
| Fluidmaster Predelava Plastike D.O.O.   | 62837        | 24.02.20 | 3.037,00           | 668,14    | 3.705,14               |
| Nuova Prima Srl                         | 1018/2020    | 24.02.20 | 340,00             | 74,80     | 414,80                 |
| C&P 2019 Srl                            | FPR 3/20     | 24.02.20 | 6.880,00           | 1.513,60  | 8.393,60               |
| DELFINO SPORT SRL                       | FA/52/2020   | 25.02.20 | 50.000,00          | 11.000,00 | 61.000,00              |
| Franco Sainas sas di G.Sainas           | 000147       | 25.02.20 | 480,00             | 105,60    | 585,60                 |
| C&P 2019 Srl                            | FPR 4/20     | 25.02.20 | - 6.880,00 -       | 1.513,60  | 8.393,60               |
| C&P 2019 Srl                            | FPR 5/20     | 25.02.20 | 6.880,00           | 1.513,60  | 8.393,60               |
| BERNINI SRL                             | 09           | 27.02.20 | 350.000,00         | -         | 350.000,00             |
| BERNINI SRL                             | 10           | 27.02.20 | 50.000,00          | -         | 50.000,00              |
| DELFINO SPORT SRL                       | FA/53/2020   | 27.02.20 | 150.000,00         | 33.000,00 | 183.000,00             |
| BITETTI EDILSCAVI S.R.L.                | 14/E         | 27.02.20 | 50.000,00          | 11.000,00 | 61.000,00              |
| Gattermayer S.r.l.                      | 44/20        | 27.02.20 | 87.500,00          | -         | 87.500,00              |
| Gattermayer S.r.l.                      | 43/20        | 27.02.20 | 170.000,00         | -         | 170.000,00             |
| Green Land Srl                          | FL1/26       | 27.02.20 | 100.000,00         | 22.000,00 | 122.000,00             |
| New Tech Srl                            | A14          | 28.02.20 | 47.000,00          | 10.340,00 | 57.340,00              |
| New Tech Srl                            | A13          | 28.02.20 | 74.000,00          | 16.280,00 | 90.280,00              |
| Bianco Stefano                          | FPR 3/20     | 02.03.20 | 10.000,00          | 2.200,00  | 12.200,00              |
| Pietre Italiane Lavorate Graniti Srl    | 25           | 02.03.20 | 14.280,00          | 3.141,60  | 17.421,60              |
| Ditta Alfonso Carlini snc               | 2106/G       | 02.03.20 | 1.140,00           | 250,80    | 1.390,80               |
| Costruzioni Altea Srl                   | 4            | 04.03.20 | 332.124,00         | 73.067,28 | 405.191,28             |
| Manifattura NP Srl                      | 1/163        | 04.03.20 | 21.328,54          | 4.692,28  | 26.020,82              |
| Manifattura NP Srl                      | 1/176        | 04.03.20 | - 525,00 -         | 115,50    | 640,50                 |
| SOC. COOPERATIVA EDIL SCAVI SARDEGNA    | 7            | 05.03.20 | 25.000,00          | 5.500,00  | 30.500,00              |



ALLEGATO ALLA NOTA INTEGRATIVA DEL BILANCIO AL 31/12/2020

| FORNITORE                             | NUMERO FT       | DATA FT  | IMPONIBILE FATTURA | IVA       | IMPORTO TOTALE FATTURA |
|---------------------------------------|-----------------|----------|--------------------|-----------|------------------------|
| ECOTERM SRL                           | 2020-52-0000174 | 05.03.20 | 6.660,95           | 1.465,41  | 8.126,36               |
| AUTOTRASPORTI MURA SRL                | 105             | 05.03.20 | 2.405,26           | 529,16    | 2.934,42               |
| Ceramiche Mutina s.p.a.               | 2001663         | 05.03.20 | 2.448,48           | 538,67    | 2.987,15               |
| EMILCERAMICA S.R.L. A SOCIO UNICO     | 220002973       | 05.03.20 | 9.269,85           | 2.039,37  | 11.309,22              |
| EMILCERAMICA S.R.L. A SOCIO UNICO     | 220002974       | 05.03.20 | 4.650,90           | 1.023,20  | 5.674,10               |
| EMILCERAMICA S.R.L. A SOCIO UNICO     | 220002993       | 05.03.20 | 4.436,11           | 975,94    | 5.412,05               |
| Manifattura NP Srl                    | 1/177           | 05.03.20 | 22,63              | 4,98      | 27,61                  |
| Schindler SpA                         | 212792343       | 09.03.20 | 9.000,00           | 1.980,00  | 10.980,00              |
| Schindler SpA                         | 212792344       | 09.03.20 | 18.000,00          | 3.960,00  | 21.960,00              |
| BETA PROGETTI SRL                     | 2020 41/e       | 09.03.20 | 20.820,80          | 4.580,58  | 25.401,38              |
| Pilota Giuseppe                       | 3               | 09.03.20 | 5.200,00           | 1.144,00  | 6.344,00               |
| ENEL ENERGIA SPA                      | 004015304480    | 10.03.20 | 113,56             | 24,98     | 138,54                 |
| ANTONETTI GIOVANNI                    | 9               | 10.03.20 | 27.040,00          | 5.948,80  | 32.988,80              |
| LIFE PROJECT LEGNO S.R.L.             | 34              | 10.03.20 | 100.000,00         | 22.000,00 | 122.000,00             |
| BITETTI EDILSCAVI S.R.L.              | 17/E            | 11.03.20 | 53.160,76          | 11.695,37 | 64.856,13              |
| EMILCERAMICA S.R.L. A SOCIO UNICO     | 220003247       | 11.03.20 | 19.364,17          | 4.260,12  | 23.624,29              |
| Ditta Alfonso Carlini snc             | 2554/G          | 11.03.20 | 551,50             | 121,33    | 672,83                 |
| Ursa Italia Srl                       | 6702042022      | 11.03.20 | 12.398,40          | 2.727,65  | 15.126,05              |
| CIPA GRES SPA                         | 1597/1          | 13.03.20 | 12.861,56          | 2.829,54  | 15.691,10              |
| Costruzioni Altea Srl                 | 5               | 13.03.20 | 80.000,00          | 17.600,00 | 97.600,00              |
| C&P 2019 Srl                          | FPR 8/20        | 16.03.20 | 10.320,00          | 2.270,40  | 12.590,40              |
| BERNINI SRL                           | 15              | 17.03.20 | 4.200,00           | 924,00    | 5.124,00               |
| BERNINI SRL                           | 14              | 17.03.20 | 7.475,00           | 1.644,50  | 9.119,50               |
| EMILCERAMICA S.R.L. A SOCIO UNICO     | 220003613       | 17.03.20 | 48.833,63          | 10.743,40 | 59.577,03              |
| EMILCERAMICA S.R.L. A SOCIO UNICO     | 220003630       | 17.03.20 | 2.555,80           | 562,28    | 3.118,08               |
| Gruppo Romani Spa                     | 207000404       | 17.03.20 | 3.888,00           | 855,36    | 4.743,36               |
| Real 3D Services Di Puddu Andrea      | 3/A             | 19.03.20 | 800,00             | 176,00    | 976,00                 |
| EUROEDIL SRL                          | 000551/02       | 20.03.20 | 10.287,15          | 2.263,17  | 12.550,32              |
| EUROEDIL SRL                          | 000710/02       | 20.03.20 | 10.287,15          | 2.263,17  | 12.550,32              |
| EUROEDIL SRL                          | 000711/02       | 20.03.20 | 10.287,15          | 2.263,17  | 12.550,32              |
| MARINO PREFABBRICATI S.R.L.           | 22/2020         | 23.03.20 | 35.700,00          | 7.854,00  | 43.554,00              |
| AERMEC S.P.A.                         | C01/40004746    | 06.04.20 | 197.658,28         | 43.484,82 | 241.143,10             |
| CERAMICHE ATLAS CONCORDE SPA          | 8257VID         | 06.04.20 | 19.656,00          | 4.324,32  | 23.980,32              |
| AUTOTRASPORTI MURA SRL                | 129             | 06.04.20 | 1.300,00           | 286,00    | 1.586,00               |
| EMILCERAMICA S.R.L. A SOCIO UNICO     | 220003861       | 06.04.20 | 1.123,20           | 247,10    | 1.370,30               |
| EMILCERAMICA S.R.L. A SOCIO UNICO     | 220003886       | 06.04.20 | 4.013,40           | 882,95    | 4.896,35               |
| EMILCERAMICA S.R.L. A SOCIO UNICO     | 220003860       | 06.04.20 | 48.742,09          | 10.723,26 | 59.465,35              |
| Piseddu Pier Gianni                   | 3               | 06.04.20 | 526,30             | 115,79    | 642,09                 |
| GALILEO SRL                           | 20000217        | 09.04.20 | 5.040,00           | 1.108,80  | 6.148,80               |
| GALILEO SRL                           | 20000241        | 09.04.20 | 5.040,00           | 1.108,80  | 6.148,80               |
| GALILEO SRL                           | 20000242        | 09.04.20 | 5.040,00           | 1.108,80  | 6.148,80               |
| STEL S.R.L.                           | 16665-2020      | 09.04.20 | 638,00             | 140,36    | 778,36                 |
| ENEL ENERGIA SPA                      | 004022481905    | 09.04.20 | 101,10             | 22,24     | 123,34                 |
| Pietre Italiane Lavorate Graniti Srl  | 40              | 09.04.20 | 6.861,12           | 1.509,45  | 8.370,57               |
| New Energy Technology Srls            | V10000170       | 09.04.20 | 13.160,80          | 2.895,38  | 16.056,18              |
| Ditta Alfonso Carlini snc             | 3604/G          | 10.04.20 | 996,00             | 219,12    | 1.215,12               |
| Tailorsan Srl                         | 5217/FE         | 10.04.20 | 450,00             | 99,00     | 549,00                 |
| DELFINO SPORT SRL                     | FA/83/2020      | 15.04.20 | 90.000,00          | 19.800,00 | 109.800,00             |
| BITETTI EDILSCAVI S.R.L.              | 22/E            | 15.04.20 | 70.000,00          | 15.400,00 | 85.400,00              |
| Gattermayer S.r.l.                    | 83/20           | 15.04.20 | 72.000,00          | -         | 72.000,00              |
| Gattermayer S.r.l.                    | 84/20           | 15.04.20 | 68.000,00          | -         | 68.000,00              |
| Sormani Snc di Sormani Giancarlo & C. | 11/2020         | 15.04.20 | 42.000,00          | 9.240,00  | 51.240,00              |
| Bianco Stefano                        | FPR 4/20        | 15.04.20 | 4.600,00           | 1.012,00  | 5.612,00               |
| BITETTI EDILSCAVI S.R.L.              | 23/E            | 16.04.20 | 50.000,00          | 11.000,00 | 61.000,00              |
| Nikita Pvc Srl                        | 859/20          | 16.04.20 | 32.938,40          | 7.246,45  | 40.184,85              |
| Green Land Srl                        | FL1/75          | 16.04.20 | 55.000,00          | 12.100,00 | 67.100,00              |
| LIFE PROJECT LEGNO S.R.L.             | 39              | 16.04.20 | 50.000,00          | 11.000,00 | 61.000,00              |
| TECNOISCINE INTERNATIONAL SRL         | 000018          | 17.04.20 | 21.800,00          | 4.796,00  | 26.596,00              |
| New Tech Srl                          | A28             | 17.04.20 | 25.000,00          | 5.500,00  | 30.500,00              |
| New Tech Srl                          | A27             | 17.04.20 | 60.000,00          | 13.200,00 | 73.200,00              |
| SOC. COOPERATIVA EDIL SCAVI SARDEGNA  | 8               | 21.04.20 | 15.000,00          | 3.300,00  | 18.300,00              |
| Gattermayer S.r.l.                    | 90/20           | 21.04.20 | 110.000,00         | -         | 110.000,00             |
| Costruzioni Altea Srl                 | 7               | 21.04.20 | 20.000,00          | 4.400,00  | 24.400,00              |
| Costruzioni Altea Srl                 | 8               | 21.04.20 | 7.000,00           | 1.540,00  | 8.540,00               |
| Costruzioni Altea Srl                 | 9               | 21.04.20 | 6.000,00           | 1.320,00  | 7.320,00               |
| Gattermayer S.r.l.                    | 89/NC           | 24.04.20 | 68.000,00          | -         | 68.000,00              |
| Gattermayer S.r.l.                    | 88/NC           | 24.04.20 | 72.000,00          | -         | 72.000,00              |
| SP Lab S.a.s. di Sambaglio Maria & C. | 22/A            | 30.04.20 | 660,00             | 145,20    | 805,20                 |

Il sottoscritto Maresca Silvio, nato a Teramo (TE) il 30/08/1961 dichiara, consapevole delle responsabilità penali previste ex art.76 del D.P.R. 445/2000 in caso di falsa o mendace dichiarazione resa ai sensi dell'art.47 del medesimo decreto, che il presente documento è stato prodotto mediante scansione ottica dell'originale analogico e che ha effettuato con esito positivo il raffronto tra lo stesso e il documento originale ai sensi dell'art.4 del D.P.C.M. 13 novembre 2014.

**BLUSERENA SPA**

Società soggetta a direzione e coordinamento di CARLO MARESCA SPA

Sede in VIA CARAVAGGIO N.125 - 65125 PESCARA Capitale sociale Euro 10.000.000,00 I.V.

**Relazione sulla gestione del bilancio al 31/12/2020**

Signori Azionisti,

Come doverosa premessa al contenuto della Relazione, si rammenta che nel periodo in rassegna le attività della Società sono state fortemente condizionate dall'emergenza pandemica CoVid-19, che a partire dal mese di marzo 2020 ha comportato, per effetto delle misure restrittive e di lockdown disposte dalle autorità (a partire dal DPCM del 22.03.2020), una significativa limitazione dei flussi di spostamento e, di conseguenza, dei soggiorni che sono alla base delle attività della Società.

L'esercizio concluso al 31 dicembre 2020, con ricavi complessivi pari ad Euro 36.822.900 (con una contrazione del 55,78% rispetto al 2019, riporta di conseguenza un risultato netto negativo di Euro 3.485.344, dopo aver imputato ammortamenti per Euro 6.931.841 e accantonato crediti per imposte anticipate per Euro 1.700.011.

I dati annuali evidenziano un EBITDAR di circa 4 milioni di euro con un decremento di 23,6 milioni di euro, mentre l'EBITDA è stato pari a 2,4 milioni di euro con un decremento di 20,1 milioni di euro.

Per l'approvazione del presente bilancio si è fatto ricorso al maggior termine di 180 gg quale possibilità introdotta all'art. 3 comma 6, lett. a), decreto legge 31 dicembre 2020, n. 183(cd. Decreto Milleproroghe), in sede di conversione dalla Legge 26 febbraio 2021, n. 21, pubblicata in G.U.n. 51 del 1° marzo 2021, sempre finalizzato al sostegno per l'emergenza epidemiologica da COVID-19.

**Attività svolte**

La Vostra Società, come ben sapete, opera nel settore turistico - alberghiero tramite la gestione di Villaggi Turistici ed è presente sul mercato con le seguenti strutture a quattro stelle:

**Abruzzo:** Hotel club e centro congressi denominato "Serena Majestic Hotel e Residence" sito nel comune di Montesilvano (PE),

**Calabria:** Hotel-villaggio denominato "Serenè Village" sito nel comune di San Leonardo di Cutro località Marinella (KR) e hotel-villaggio denominato "Sibari Green Village" sito nel Comune di Cassano allo Ionio (CS).

**Sardegna:** Hotel-villaggio e centro congressi denominato "Calaserena Village" sito nel comune di Maracalagonis (CA), fra Cagliari e Villasimius.

**Puglia:** Hotel-villaggio denominato "Torre Serena" sito nel comune di Ginosola Marina (TA), Hotel Club denominato "Granserena Hotel" a Torre Canne di Fasano (BR), complesso alberghiero "Ethra Reserve" sito nel Comune di Castellaneta (TA).

**Sicilia:** Hotel-villaggio denominato "Serenusa Village" sito nel Comune di Licata (AG).

**Piemonte:** Albergo in montagna “San Sicario Majestic” sito nel Comune di Cesana Torinese (TO) in località San Sicario Alto.

La Società inoltre controlla direttamente la società “Terme di Torre Canne Srl” di cui detiene il 52% delle quote di Capitale Sociale; tale società è proprietaria e gestisce uno stabilimento termale in Torre Canne di Fasano (BR).

## Andamento della gestione

### Andamento economico generale del settore di appartenenza

Secondo quanto emerge dall'ultimo report del World Travel and Tourism Council (WTTC), che analizza l'impatto economico del settore viaggi e turismo nel mondo e nei singoli Paesi, nel 2020, per effetto dell'emergenza sanitaria Covid 19 l'industria turistica italiana e mondiale ha subito una forte riduzione in termini di contribuzione al PIL e numero di occupati. A livello complessivo, il contributo dell'industria turistica a livello mondiale si è attestato nel 2020 al livello del 5,5% segnando una forte riduzione rispetto al dato del 2019, pari al 10,4%. In tale contesto, l'industria turistica italiana, pur confermando il suo ruolo fondamentale per l'economia del Paese, ha subito una forte riduzione in termini di contribuzione al PIL nazionale, superiore rispetto alla riduzione globale (globale – 49%, italiana – 51%). In effetti, il contributo totale del turismo all'economia italiana nel 2020 è stato di 115,8 miliardi di euro, pari al 7% del PIL, in forte riduzione rispetto al 2019 (13,1% del PIL, contributo totale di 236,4 miliardi), segnando una riduzione di ben 6 punti percentuali. Sempre in termini di contributo totale del turismo al PIL, il valore dell'industria turistica per l'economia italiana è superiore alla media mondiale ed europea. Infatti, la media mondiale si attesta al 5,5% del PIL, mentre, come detto prima, tale impatto per l'Italia è di circa il 7% del PIL.

### Sviluppo della domanda e andamento dei mercati in cui opera la società

Nel 2020, i viaggi con pernottamento effettuati dai residenti in Italia toccano il **minimo storico**: sono stati 37 milioni e 527 mila (contro i 71 milioni e 883 mila del 2019), per un totale di 231 milioni e 197 mila pernottamenti (contro i 411 milioni e 155 mila pernottamenti del 2019).

I viaggi per motivi di vacanza si sono ridotti del 44,8%, scendendo a circa 35 milioni dai 63,5 del 2019, rappresentando circa il 93% del totale dei viaggi. Complessivamente i pernottamenti persi sono stati di circa 178 milioni, di cui 160 per vacanza e 18 per lavoro.

La domanda di turismo dei residenti nel 2020 si è quasi dimezzata rispetto al 2019. La tendenza positiva, rappresentata nel triennio 2016-2018 da un incremento rispetto al 2015 di circa 21 milioni di viaggi e 91 milioni di notti, subisce così un ulteriore arretramento, iniziato nel 2019 dove la domanda di turismo dei residenti nel 2019 era diminuita dell'8,8% rispetto al 2018.

La domanda turistica è investita dagli effetti della pandemia dopo una fase di lenta ripresa iniziata nel 2016. Peraltro, la ripresa non era ancora riuscita a riportare i livelli di viaggi e notti al picco del 2008 (prima della crisi economica che aveva avuto avvio proprio in quell'anno), nonostante il trend positivo delle vacanze che, nel 2018, avevano toccato il valore massimo dell'ultimo triennio.

Nel 2020, anche a seguito di restrizioni o espliciti divieti, sono particolarmente colpite le attività congressuali e di convegni o seminari, che quasi si azzerano (-84,9%), le attività di rappresentanza, vendita, installazione o simili (-72,4%) e le missioni di lavoro (-64,7%). Le riunioni d'affari subiscono il calo minore, pur dimezzandosi (-47,7%) e diventano la prima motivazione dei viaggi di lavoro (26,8%).



### Effetti sulla gestione aziendale comportati dall'emergenza sanitaria Covid 19

Riprendendo quanto indicato nella relazione sulla gestione al bilancio al 31 dicembre 2019, durante la fase emergenziale della gestione della Pandemia, tra i mesi di Marzo e Maggio 2020 si è assistito ad un epocale shock sul mercato turistico. A seguito dell'emergenza sanitaria e delle disposizioni che hanno limitato in modo drastico la circolazione delle persone la domanda turistica si è improvvisamente azzerata. La società quindi chiuse anticipatamente la struttura montana di Sansicario e annullò le aperture pasquali previste sulle altre strutture. Si assistì all'annullamento di gran parte delle prenotazioni ricevute fino a quel momento, che peraltro avevano avuto un andamento molto positivo. Con il superamento della fase di lockdown e quindi il rientro dall'emergenza sanitaria, vennero introdotte limitazioni importanti all'utilizzo delle strutture turistiche, principalmente la riduzione della ricettività di circa il 50%. La domanda è stata dapprima debole, poi sospesa dall'attesa della definizione dei provvedimenti governativi in corso (in primis bonus vacanze) ed infine improvvisamente cresciuta, in misura tale da raggiungere la pressoché totale saturazione delle camere a disposizione. In considerazione del ridotto periodo di apertura delle strutture (aperte intorno alla seconda settimana di luglio), dell'aumento dei costi collegato alle misure di distanziamento e controllo della Pandemia, della parziale anelasticità dei costi di gestione, si è riusciti comunque a raggiungere un EBITDA positivo (2,4 milioni).

Ad oggi, non sussistono criticità tali da mettere in pericolo la continuità aziendale così come definito dal principio contabile OIC 11 godendo l'impresa di una rilevante solidità patrimoniale e finanziaria.

### Principali dati economici

Il conto economico riclassificato della società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente (in Euro):

| Conto economico riclassificato                               | 2020               | 2019              | Variazione          |
|--------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|---------------------|
| Valore della produzione                                      | 35.963.676         | 81.960.309        | - 45.996.632        |
| Acquisti, prestazioni e costi diversi                        | 19.035.798         | 32.402.199        | - 13.366.401        |
| Variazione rimanenze                                         | - 65.972           | 933.752           | - 999.724           |
| <b>VALORE AGGIUNTO</b>                                       | <b>16.861.907</b>  | <b>50.491.861</b> | <b>- 33.629.955</b> |
| Costo del lavoro e oneri relativi                            | 12.865.995         | 22.925.367        | - 10.059.371        |
| <b>MOL CANONI DI LOCAZIONE E CANONI DI LEASING (EBITDAR)</b> | <b>3.995.911</b>   | <b>27.566.495</b> | <b>- 23.570.583</b> |
| Canoni di locazione e leasing                                | 1.585.553          | 5.040.066         | - 3.454.513         |
| <b>MARGINE OPERATIVO LORDO (EBITDA)</b>                      | <b>2.410.358</b>   | <b>22.526.429</b> | <b>- 20.116.071</b> |
| Ammortamenti netti e svalutazioni                            | 6.931.841          | 6.956.508         | - 24.666            |
| Quota esercizio contributi c/capitale                        | 784.647            | 564.911           | 219.737             |
| Accantonamenti                                               |                    |                   | -                   |
| <b>RISULTATO OPERATIVO (EBIT)</b>                            | <b>- 3.736.835</b> | <b>16.134.832</b> | <b>- 19.871.667</b> |
| Proventi e oneri finanziari                                  | - 1.854.900        | - 1.798.864       | - 56.036            |
| Rettifiche di valore attività finanziarie                    |                    | 2.152             | 2.152               |
| <b>RISULTATO ANTE IMPOSTE</b>                                | <b>- 5.591.735</b> | <b>14.333.816</b> | <b>- 19.925.551</b> |
| Imposte sul Reddito                                          | - 2.106.391        | 3.868.700         | - 5.975.091         |
| <b>RISULTATO D'ESERCIZIO</b>                                 | <b>- 3.485.344</b> | <b>10.465.116</b> | <b>- 13.950.460</b> |

L'Esercizio 2020 come già detto ha registrato un trend negativo a causa della pandemia COVID-19; l'avvio della stagione è stato ritardato, con le strutture alberghiere che hanno aperto solo durante la prima decade di luglio e, per ottemperare alle restrizioni imposte dalla nuova normativa,

la capienza offerta ai clienti è stata ridotta di circa il 50%.

Inoltre, a fronte del calo iniziale delle prenotazioni si è optato per non aprire due delle quattro strutture facenti parte del complesso turistico "Ethra Reserve" di Castellaneta e l'Hotel in Piemonte "Sansicario Majestic" non ha potuto espletare la stagione invernale 2020/2021.

Tutto questo ha prodotto un decremento del 60% di presenze e del 56% del valore della produzione a fronte dei quali la riduzione dei costi operativi è stata molto più ridotta (- 42%) ; questo in quanto, a causa dell'incidenza dei costi fissi, non solo, anche a causa degli extra-costi specificamente legati alla pandemia non è stato infatti possibile ridurre ulteriormente i costi, il cui peso procapite è aumentato soprattutto per le voci dei servizi (+67%) e del costo del lavoro (+38%).

In generale il costo del lavoro ha evidenziato un decremento rispetto all'esercizio precedente del 44%.

Il risultato operativo al lordo delle imposte è passato da 16,1 milioni di euro a - 3,7 milioni di euro, con un decremento del 123%. Il risultato dell'esercizio rileva pertanto una perdita registrando un decremento rispetto al risultato positivo dell'esercizio precedente del 133%.

### Principali dati patrimoniali

Lo stato patrimoniale riclassificato della società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente (in Euro):

| DATI PATRIMONIALI                                    | 31/12/2020         | 31/12/2019         | Variazione         |
|------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Immobilizzazioni immateriali nette                   | 27.807.006         | 10.781.754         | 17.025.252         |
| Immobilizzazioni materiali nette                     | 238.124.194        | 113.394.770        | 124.729.424        |
| Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie | 7.830.834          | 7.830.834          | 0                  |
| Risconti attivi pluriennali                          | 1.479.742          | 2.261.725          | -781.983           |
| Crediti entro 12 mesi                                | 0                  | 0                  | 0                  |
| Crediti oltre 12 mesi                                | 248.262            | 274.219            | -25.957            |
| <b>Capitale immobilizzato</b>                        | <b>275.490.038</b> | <b>134.543.302</b> | <b>140.946.737</b> |
| Rimanenze di magazzino                               | 861.517            | 1.226.342          | -364.825           |
| Crediti verso Clienti                                | 79.245             | 698.185            | -618.940           |
| Altri crediti                                        | 7.879.430          | 4.738.019          | 3.141.412          |
| Ratei e risconti attivi                              | 49.926             | 49.633             | 293                |
| <b>Attività d'esercizio a breve termine</b>          | <b>8.870.117</b>   | <b>6.712.178</b>   | <b>2.157.940</b>   |
| Debiti verso fornitori a breve                       | 3.371.636          | 5.301.043          | -1.929.407         |
| Acconti                                              | 902.618            | 636.065            | 266.553            |
| Debiti tributari e previdenziali                     | 1.601.735          | 1.403.016          | 198.719            |
| Altri debiti                                         | 751.166            | 1.778.755          | -1.027.589         |
| Ratei e risconti passivi                             | 397.610            | 664.053            | -266.443           |
| <b>Passività d'esercizio a breve termine</b>         | <b>7.024.766</b>   | <b>9.782.933</b>   | <b>-2.758.167</b>  |
| <b>Capitale d'esercizio netto</b>                    | <b>1.845.352</b>   | <b>-3.070.755</b>  | <b>4.916.107</b>   |
| Trattamenti di fine rapporto                         | 88.086             | 93.845             | -5.759             |
| Risconti passivi pluriennali vari                    | 12.152             | 7.540              | 4.612              |
| Risconti passivi pluriennali Contributi c/Impianti   | 5.243.447          | 4.316.049          | 927.398            |
| Altre passività a medio e lungo termine              | 3.899.488          | 3.234.869          | 664.619            |
| <b>Passività a medio lungo termine</b>               | <b>9.243.172</b>   | <b>7.652.302</b>   | <b>1.590.870</b>   |
| <b>Capitale investito</b>                            | <b>268.092.217</b> | <b>123.820.244</b> | <b>144.271.973</b> |
| Patrimonio netto                                     | -182.752.827       | -54.234.131        | -128.518.695       |
| Posizione finanziaria netta a medio lungo termine    | -62.841.795        | -53.275.388        | -9.566.407         |
| Posizione finanziaria netta a breve termine          | -22.497.597        | -16.310.724        | -6.186.872         |

|                                                |              |              |              |
|------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| Mezzi propri e indebitamento finanziario netto | -268.092.219 | -123.820.244 | -144.271.975 |
|------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|

A livello patrimoniale, si registra una significativa variazione nell'attivo immobilizzato e nel patrimonio netto per gli effetti comportati dalla rivalutazione dei beni d'impresa, già ampiamente commentata nella Nota Integrativa cui si rinvia.

### Principali dati finanziari

La posizione finanziaria netta al 31/12/2020, era la seguente (in Euro):

| Dati finanziari                                                    | 31/12/2020         | 31/12/2019         | Variazione         |
|--------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Depositi bancari                                                   | 840.714            | 1.366.835          | -526.121           |
| Denaro e altri valori in cassa                                     | 19.967             | 61.242             | -41.275            |
| Assegni                                                            | 0                  | 0                  | 0                  |
| Azioni proprie                                                     | 0                  | 0                  | 0                  |
| <b>Disponibilità liquide ed azioni proprie</b>                     | <b>860.681</b>     | <b>1.428.077</b>   | <b>-567.396</b>    |
| <b>Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b> |                    | <b>259.578</b>     | <b>-259.578</b>    |
| Debiti verso banche (entro 12 mesi)                                | 8.448              | 9.005.920          | -8.997.472         |
| Tesoreria centralizzata                                            | 15.338.968         |                    | 15.338.968         |
| Quota a breve di finanziamenti                                     | 8.010.861          | 8.992.460          | -981.599           |
| <b>Debiti finanziari a breve termine</b>                           | <b>23.358.278</b>  | <b>17.998.380</b>  | <b>5.359.898</b>   |
| <b>Posizione finanziaria netta a breve termine</b>                 | <b>-22.497.597</b> | <b>-16.310.724</b> | <b>-6.186.872</b>  |
| Quota a lungo di finanziamenti                                     | 62.841.795         | 53.275.388         | 9.566.407          |
| Crediti finanziari                                                 |                    |                    |                    |
| <b>Posizione finanziaria netta a medio e lungo termine</b>         | <b>-62.841.795</b> | <b>-53.275.388</b> | <b>-9.566.407</b>  |
| <b>Posizione finanziaria netta</b>                                 | <b>-85.339.392</b> | <b>-69.586.112</b> | <b>-15.753.280</b> |

### Investimenti

Le acquisizioni dell'esercizio sono imputabili, principalmente ai lavori di completamento del villaggio turistico in corso di costruzione nel Comune di Badesi ed all'acquisto dell'area con annessi due fabbricati siti nel Comune di Grosseto.

| DESCRIZIONE                             | Acquisizioni 2020 | Acquisizioni 2019 |
|-----------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Immobilizzazioni immateriali</b>     | <b>391.949,00</b> | <b>592.448,00</b> |
| Costi di sviluppo                       | 24.200,00         |                   |
| Marchi, Licenze, Licenze d'uso software | 19.757,00         | 21.929,00         |
| Immobilizzazioni immateriali in corso   | 16.091,00         | 15.385,00         |
| Software di proprietà                   | 295.061,00        | 306.973,00        |

|                                               |                      |                      |
|-----------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Altre immateriali                             | 36.840,00            | 248.161,00           |
| <b>Immobilizzazioni materiali</b>             | <b>16.222.986,00</b> | <b>15.934.725,00</b> |
| Terreni e fabbricati                          | 4.129.031,00         | 362.573,00           |
| Impianti e macchinari                         | 105.975,00           | 419.584,00           |
| Attrezzature industriali e commerciali        | 453.672,00           | 1.285.881,00         |
| Immobilizzazioni materiali in corso e acconti | 11.534.308,00        | 13.866.687,00        |

Si evidenzia inoltre che a seguito della rivalutazione effettuata ai sensi del DL. 23/2020 alle immobilizzazioni e di pari importo al Patrimonio Netto in apposita riserva, sono stati riconosciuti maggior valori per 132 milioni. Maggiori informazioni sono fornite in apposita sezione della Nota Integrativa.

### Attività di ricerca e sviluppo

La Società ha effettuato investimenti volti al mantenimento e sviluppo del know how e dei software gestionali di proprietà quali, tra i principali, "Human Resource", "Booking on line", "Front Office", "Monetica", "Check in on line" e "Assegnazione automatica".

Inoltre nel corso dell'esercizio la Società ha sostenuto costi per Euro 24.200 per un progetto avente ad oggetto la realizzazione di un impianto integrato, mobile e compatto per la separazione ed il compattamento dei rifiuti.

### Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e consorelle

Ai sensi dell'art. 2497-bis comma 5, c.c. si indicano di seguito i rapporti intrattenuti con la controllante Carlo Maresca SpA, società che esercita l'attività di direzione e coordinamento e con le altre società che vi sono soggette; si precisa inoltre che tali rapporti sono regolati a normali condizioni di mercato.

### Rapporti patrimoniali, commerciali e finanziari

| DESCRIZIONE                                                                        | CANTIERI ITALIANI SRL | CARLO MARESCA SPA   | PROINTEGRA SRL   | TERME DI TORRE CANNE SRL | Totale complessivo  |
|------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|---------------------|------------------|--------------------------|---------------------|
| <b>COSTI BLUSERENA</b>                                                             | <b>39.172,88</b>      | <b>1.189.338,82</b> | <b>79.387,36</b> | <b>0,00</b>              | <b>1.307.899,06</b> |
| Interventi di manutenzioni varie                                                   | 17.922,50             | 11.542,50           |                  |                          | 29.465,00           |
| Convenzioni "Collaboratori" - consulenza legale e fiscale                          |                       | 100.904,06          |                  |                          | 100.904,06          |
| Convenzione "servizi generali e logistici"-uso uffici, attrezzature e server farm  |                       | 389.224,74          |                  |                          | 389.224,74          |
| Convenzione "Servizi amministrativi"                                               |                       | 493.500,00          |                  |                          | 493.500,00          |
| Convenzione collaboratori: sviluppo e gestione del patrimonio e varie              | 21.250,38             | 10.865,91           | 79.387,36        |                          | 111.503,65          |
| Convenzione servizi finanziari: commissioni su garanzie prestate e su fidejussioni |                       | 76,92               |                  |                          | 76,92               |
| Convenzione tesoreria e cash pooling                                               |                       | 183.224,69          |                  |                          | 183.224,69          |
| <b>RICAVI BLUSERENA</b>                                                            |                       | <b>114,47</b>       |                  | <b>730,98</b>            | <b>845,45</b>       |
| Altri ricavi                                                                       |                       | 114,47              |                  | 730,98                   | 845,45              |
| <b>CREDITI BLUSERENA</b>                                                           |                       | <b>2.819.461,65</b> | <b>0,00</b>      | <b>-20.045,22</b>        | <b>2.799.416,43</b> |
| Altri vari                                                                         |                       |                     |                  | 532,58                   | 532,58              |
| Conguaglio polizza RC stipulata da BS anche nell'interesse di Terme di Torre Canne |                       |                     |                  | -20.577,80               | -20.577,80          |
| Convenzione tesoreria e cash pooling-interessi-                                    |                       | 32,65               |                  |                          | 32,65               |



|                                                                                      |                   |                      |                   |  |                      |
|--------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|----------------------|-------------------|--|----------------------|
| Convenzione consolidato fiscale: credito per consolidato fiscale                     |                   | 74.187,00            |                   |  | 74.187,00            |
| Convenzione IVA di Gruppo: residuo credito trasferito al gruppo da compensare        |                   | 2.745.242,00         |                   |  | 2.745.242,00         |
| <b>DEBITI BLUSERENA</b>                                                              | <b>167.104,50</b> | <b>15.678.172,25</b> | <b>431.912,00</b> |  | <b>16.277.188,75</b> |
| FINANZIARI- tesoreria e cash pooling                                                 |                   | 15.564.996,25        |                   |  | 15.564.996,25        |
| COMMERCIALI -progettazione e altri servizi                                           | 167.104,50        | 113.176,00           | 431.912,00        |  | 712.192,50           |
| <b>IMMOBILIZZAZIONI BLUSERENA</b>                                                    | <b>71.820,00</b>  | <b>4.146,45</b>      | <b>352.524,84</b> |  | <b>428.491,29</b>    |
| Lavori in corso lavori di manutenzione straordinaria e migliorie presso villaggi     | 1.520,00          |                      | 65.828,04         |  | 67.348,04            |
| Progettazione e gestione cantiere villaggio in corso di realizzazione in Badesi (SS) |                   |                      | 242.325,20        |  | 242.325,20           |
| Interventi su immobili vari                                                          | 70.300,00         |                      | 44.371,60         |  | 114.671,60           |
| Altro: acquisto attrezzatura                                                         |                   | 4.146,45             |                   |  | 4.146,45             |

### Azioni proprie e azioni/quote di società controllanti

Non si possiedono azioni proprie o azioni di società controllanti.

### Informazioni relative ai rischi e alle incertezze ai sensi dell'art. 2428, comma 2, al punto 6-bis, del Codice civile

#### Rischio di liquidità

Il rischio di liquidità consiste nel rischio che la Società, a causa dell'eventuale incapacità di reperire nuovi fondi o di liquidare attività sul mercato, non riesca a far fronte ai propri impegni di pagamento e, più in generale, alle esigenze finanziarie di breve termine. Tale rischio si considera basso in considerazione della capacità della Società di generare autonomamente risorse finanziarie e all'appartenenza al sistema di tesoreria centralizzata di Gruppo.

#### Rischio di mercato

Il rischio di mercato consiste nella possibilità che, in presenza di cicli economici negativi o caratterizzati da una modesta crescita, la redditività e i flussi di cassa attesi dai vari villaggi possano essere influenzati negativamente. Tale rischio in Bluserena è mitigato da un continuo processo di efficientamento della gestione, dalla valorizzazione del Brand, ottenuta per mezzo della costante attenzione alla qualità del prodotto ed al servizio al cliente, dal potenziamento e ampliamento dei canali commerciali e dall'esplorazione delle nuove opportunità che si presentano.

#### Strumenti finanziari

Ai sensi dell'art. 2428, comma 6 bis, c.c. ed in base al disposto del documento O.I.C. nr. 32 si segnala che la società ha utilizzato nel corso dell'esercizio strumenti finanziari per la copertura di rischi finanziari riconducibili a variazioni di tassi di interesse; in particolare tali strumenti sono stati sottoscritti al fine di ridurre l'esposizione ai rischi finanziari riconducibili a variazioni di tassi d'interesse. I rischi su tassi d'interessi connessi a contratti di leasing e di finanziamento in essere sono stati coperti limitandone la variabilità ad un livello compatibile con la struttura dei costi aziendali.

#### Informazioni in materia di personale e ambiente

La Società svolge la propria attività nel rispetto delle disposizioni in materia di tutela dell'ambiente, non vi sono stati danni causati all'ambiente per cui la società è stata dichiarata colpevole.

In funzione della tipologia di attività svolta, la Società si avvale anche di personale assunto a tempo determinato (stagionale) ed opera nel rispetto delle leggi in materia di sicurezza e prevenzione sui luoghi di lavoro.



## **Evoluzione prevedibile della gestione e previsioni per l'anno 2021**

Il dato attuale risente ancora dell'incertezza socio economica che la pandemia COVID 19 ha causato. Nell'ultimo periodo le varianti del contagio hanno creato ulteriore titubanza in relazione agli spostamenti senza rischi verso le destinazioni turistiche, si osserva comunque che la campagna vaccinale in parte ha attutito questa titubanza.

La Società ha messo in campo tutti gli strumenti per assicurare, così come già nella stagione estiva 2020, la massima sicurezza sanitaria ai propri clienti, offrendo allo stesso tempo, il massimo confort di vacanza per qualsiasi esigenza, in tutte le strutture di proprietà.

In considerazione della situazione sanitaria, sia a livello nazionale che mondiale ancora molto critica, al momento non è possibile formulare una previsione attendibile degli impatti economici sul bilancio che chiuderà al 31 dicembre 2021, anche se si prevede un minor calo di fatturato rispetto al 2019. Si stima che nel 2021 possa attestarsi intorno al 20/30%, nel 2020 il decremento di fatturato è stato di circa il 56%.

Nel 2021 saranno aperte tutte le strutture. Saranno arricchiti i servizi e creati nuovi spazi, per garantire il distanziamento, per offrire più opzioni e distribuire meglio i flussi. Ci sarà un nuovo Baby blu Park per bimbi piccoli che affiancherà il parco giochi esistente; ci saranno giochi gonfiabili galleggianti anche a mare. Per i ragazzi verrà attrezzato un grande spazio, la Cyber Arena. Sono stati realizzati nuovi campi di Padel al GranSerena Hotel e al Serenè Village e introdotto nuovi sport come il Teqball.

Inoltre sono stati ampliati gli spazi comuni, i solarium piscine, le aree all'aperto dei ristoranti, aumentato il numero dei ristoranti "tematici".

Si ritiene così di limitare la riduzione dei posti letto al 10-20% (secondo i casi) rispetto all'occupazione standard

### **Destinazione del risultato d'esercizio**

Si propone all'assemblea di rinviare la copertura della perdita d'esercizio di Euro 3.485.344 ad esercizi futuri.

Vi ringrazio per la fiducia accordatami e Vi invito ad approvare il bilancio così come presentato.

Pescara, li 21/06/2021

Amministratore Unico  
MARESCA SILVIO

Il sottoscritto Maresca Silvio, nato a Teramo (TE) il 30/08/1961 dichiara, consapevole delle responsabilità penali previste ex art.76 del D.P.R. 445/2000 in caso di falsa o mendace dichiarazione resa ai sensi dell'art.47 del medesimo decreto, che il presente documento è stato prodotto mediante scansione ottica dell'originale analogico e che ha effettuato con esito positivo il raffronto tra lo stesso e il documento originale ai sensi dell'art.4 del D.P.C.M. 13 novembre 2014.



KPMG S.p.A.  
Revisione e organizzazione contabile  
Piazza Duca d'Aosta, 31  
65121 PESCARA PE  
Telefono +39 085 4219989  
Email [it-fmauditaly@kpmg.it](mailto:it-fmauditaly@kpmg.it)  
PEC [kpmgspa@pec.kpmg.it](mailto:kpmgspa@pec.kpmg.it)

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

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

### **Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio**

#### ***Giudizio***

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Bluserena S.p.A. (nel seguito anche la "Società"), costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2020, dal conto economico e dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Bluserena S.p.A. al 31 dicembre 2020, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

#### ***Elementi alla base del giudizio***

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nel paragrafo "*Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio*" della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla Bluserena S.p.A. 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 e appropriati su cui basare il nostro giudizio.

#### ***Altri aspetti – Direzione e Coordinamento***

La Società, come richiesto dalla legge, ha inserito in nota integrativa i dati essenziali dell'ultimo bilancio della società che esercita su di essa l'attività di direzione e coordinamento. Il giudizio sul bilancio della Bluserena S.p.A. non si estende a tali dati.

### **Responsabilità degli Amministratori e del Collegio Sindacale della Bluserena S.p.A. per il bilancio d'esercizio**

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

Gli Amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità della Società di continuare a operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Gli Amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della Società o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

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

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

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

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

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti e appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della Società;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli Amministratori, inclusa la relativa informativa;



- siamo giunti a 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 un'incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della Società di continuare a operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la Società cessi di operare come un'entità in funzionamento;
- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.

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

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

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

Gli Amministratori della Bluserena S.p.A. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione della Bluserena S.p.A. al 31 dicembre 2020, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio della Bluserena S.p.A. al 31 dicembre 2020 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Bluserena S.p.A. al 31 dicembre 2020 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

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

Pescara, 28 giugno 2021

KPMG S.p.A.

Marco Maffei  
Socio

Reg. Imp. 01695910685  
Rea.121661

**BLUSERENA SPA**

Società soggetta a direzione e coordinamento di CARLO MARESCA SPA

Sede in VIA CARAVAGGIO 125 - 65125 PESCARA (PE) - Capitale sociale Euro 10.000.000,00 I.V.

**Relazione del Collegio sindacale all'assemblea dei Soci ai sensi dell'art. 2429, comma 2, del Codice Civile**

Signori Azionisti della BLUSERENA SPA,

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2020 la nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di comportamento del collegio sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili, nel rispetto delle quali abbiamo effettuato l'autovalutazione, con esito positivo, per ogni componente il collegio sindacale.

**Attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2403 e ss., c.c.**

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2020 abbiamo:

- vigilato sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione;
- partecipato alle assemblee dei soci, in relazione alle quali, sulla base delle informazioni disponibili, non abbiamo rilevato violazioni della legge e dello statuto, né operazioni manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;
- acquisito dall'amministratore unico, durante le riunioni svolte, informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società e dalle sue controllate e, in base alle informazioni acquisite, non abbiamo osservazioni particolari da riferire;
- acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento dell'assetto organizzativo della società, anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire;
- acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni e l'esame dei documenti aziendali, e a tale riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Non sono pervenute al Collegio sindacale denunce dai soci ai sensi dell'articolo 2408 Codice Civile.

Nel corso dell'esercizio sono stati rilasciati i seguenti pareri:

- proposta motivata sul conferimento dell'incarico di revisione legale ai sensi dell'art. 13, co. 1, D.Lgs. n. 39/2010 alla società di revisione legale KPMG S.p.A.

Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi ulteriori fatti significativi tali da richiedere la segnalazione nella presente relazione.



**Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio**

Per quanto a nostra conoscenza, l'amministratore unico, nella redazione del bilancio, non ha derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma 4, c.c.

Ai sensi dell'art. 2426, n. 5 c.c. abbiamo espresso il nostro consenso all'iscrizione nell'attivo dello stato patrimoniale di costi di sviluppo per € 24.200.

Il risultato netto accertato dall'organo di amministrazione relativo all'esercizio chiuso al 31/12/2020, come anche evidente dalla lettura del bilancio, risulta essere negativo per euro (3.485.344).

Quanto alla rivalutazione dei beni effettuata, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 11, comma 3, della legge 21 novembre 2000, n. 342 attestiamo che la stessa non eccede il valore effettivamente attribuibile ai beni medesimi come determinato ai sensi dell'art. 11, comma 2, della stessa legge 21 novembre 2000, n. 342.

Avendo la Società conferito l'incarico della revisione legale dei conti a una Società di Revisione legale iscritta nel registro istituito presso il Ministero dell'Economia e delle Finanze, l'attività di revisione legale dei conti, ai sensi dell'articolo 2409-bis e seguenti del Codice Civile, è stata svolta dalla Società di Revisione legale KPMG SPA incaricata dall'assemblea dei Soci del 01/12/2020.

La relazione della Società di Revisione legale KPMG SPA ex art. 14 D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39 relativa al bilancio chiuso al 31/12/2020 è stata predisposta in data odierna e non evidenzia rilievi per deviazioni significative, ovvero giudizi negativi o impossibilità di esprimere un giudizio o richiami di informativa e pertanto il giudizio rilasciato è positivo.

**Osservazioni e proposte in ordine all'approvazione del bilancio**

Considerando le risultanze dell'attività da noi svolta il Collegio sindacale propone all'assemblea di approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2020, così come redatto dall'amministratore unico.

Il collegio concorda con la proposta di copertura della perdita d'esercizio fatta dall'amministratore unico in nota integrativa.

Pescara, 28/06/2021.

Il Collegio sindacale

Presidente Collegio sindacale

Paola Damiani

Sindaco effettivo

Daniela Zecca

Sindaco effettivo

Emiliano Masciarelli

Il sottoscritto Maresca Silvio, nato a Teramo (TE) il 30/08/1961 dichiara, consapevole delle responsabilità penali previste ex art.76 del D.P.R. 445/2000 in caso di falsa o mendace dichiarazione resa ai sensi dell'art.47 del medesimo decreto, che il presente documento è stato prodotto mediante scansione ottica dell'originale analogico e che ha effettuato con esito positivo il raffronto tra lo stesso e il documento originale ai sensi dell'art.4 del D.P.C.M. 13 novembre 2014.