

SINERGAS IMPIANTI SRL

Sede legale: VIA MAESTRI DEL LAVORO, 38 MIRANDOLA (MO)
Iscritta al Registro Imprese della CCIAA DI MODENA
C.F. e numero iscrizione: 03019680366
Iscritta al R.E.A. della CCIAA DI MODENA n. 351185
Capitale Sociale sottoscritto € 2.400.000,00 Interamente versato
Partita IVA: 03019680366
Direzione e coordinamento: AIMAG S.P.A.

Relazione sulla gestione

Bilancio Ordinario al 31/12/2023

Signori Soci,

nella Nota integrativa Vi sono state fornite le notizie attinenti alla illustrazione del bilancio al 31/12/2023; nel presente documento, conformemente a quanto previsto dall'art. 2428 del Codice Civile, Vi forniamo le notizie attinenti la situazione della Vostra società e le informazioni sull'andamento della gestione. La presente relazione, redatta con valori espressi in unità di Euro, viene presentata a corredo del Bilancio d'esercizio al fine di fornire informazioni reddituali, patrimoniali, finanziarie e gestionali della società corredate, ove possibile, di elementi storici e valutazioni prospettiche.

Informativa sulla società

La società nel corso dell'esercizio ha continuato lo svolgimento dell'attività prevista dall'oggetto sociale di realizzazione di impianti energetici, di gestione di impianti di riscaldamento e di costruzione di impianti.

Il contesto socio-economico in cui si sono trovate ad operare le aziende dell'intera nazione nei primi mesi dell'esercizio in esame è stato caratterizzato dalle conseguenze derivanti dalla crisi energetica, ormai in fase di rientro, verificatasi già nei precedenti esercizi. Al fine di contenere l'aumento dei costi delle materie prime, il Legislatore ha mantenuto nei primi due trimestri dell'esercizio alcune misure che hanno parzialmente contribuito a compensare le ricadute negative in termini di aumento di costi.

La società Sinergas Impianti Srl durante l'esercizio 2023 ha proseguito a realizzare interventi previsti dal art. 119 del D.L. 34/2020/16-bis DPR 917/1986 denominati Superbonus 110% nonché opere ad essi connesse in qualità di General Contractor. Con la sottoscrizione dei contratti, i Clienti hanno per lo più optato per lo sconto in fattura riconoscendo, a favore di Sinergas Impianti, un credito di imposta derivante da interventi "Superbonus". Durante l'esercizio il credito è stato oggetto di cessioni ad AIMAG e RIECO SpA per far fronte alla liquidità necessaria allo svolgimento delle attività ordinarie.

L'esercizio chiude al 31/12/2023 con un utile pari ad euro 1.047.721, dopo aver effettuato ammortamenti per euro 327.066.

Fatti di particolare rilievo

A partire dal periodo di imposta 2018 la società ha aderito all'opzione triennale per la tassazione consolidata di gruppo con la controllante Aimag Spa e altre società del gruppo (Consolidato Fiscale Nazionale), nel quale il reddito imponibile fiscale è determinato secondo le norme del TUIR artt. 117-129. Apposito regolamento in tal senso è stato inizialmente sottoscritto nel corso del 2018 tra le società interessate al termine del regolare processo autorizzativo degli organi amministrativi e poi rinnovato tacitamente nel corso del 2021 per il triennio successivo, al fine di definire le modalità di trasferimento degli imponibili fiscali IRES positivi e negativi alla capogruppo, con conseguente evidenza del credito o debito intragruppo.

Nell'esercizio in esame è proseguita l'applicazione del metodo di valorizzazione del contratto di servizio con la controllante Aimag Spa, denominato metodo "cost plus". Tale metodologia risulta coerente con la normativa di settore e segnatamente con la normativa in materia di separazione contabile e funzionale, come stabilito dalle versioni correnti del TIUC e del TIUF, nonché del Manuale di Contabilità Regulatoria (Versione 8.1 del 31/08/2023) e delle linee guida OCSE da questo richiamati. In virtù dello scenario energetico che ha contraddistinto l'esercizio, la capogruppo ha valutato di continuare ad applicare a tutte le società del gruppo, per il biennio 2022-2023, una riduzione percentuale del mark-up sui servizi amministrativi e tecnici prestati alle controllate, mantenendolo quindi rispettivamente al 2% e al 3%, come definito nel CdA di Aimag tenutosi in data 25/01/2023.

Al 31/12/2023 la valorizzazione del contratto di servizio verso Aimag ammonta ad euro 399.094,41, di cui euro 35.742,28 per affitto sede.

Investimenti

Nel corso dell'esercizio la società ha effettuato investimenti pari a complessivi euro 194.018, di cui euro 15.288 mila relativi ad investimenti immateriali effettuati dalla società in merito all'affidamento del servizio di gestione calore dei comuni di Nonatola, Ravarino e Crevalore, nell'ambito dell'Accordo Quadro sottoscritto con il Consorzio Innova.

Si rilevano investimenti per euro 5.277 ad incremento del valore dei terreni per spese accessorie relative all'acquisto effettuato nell'esercizio precedente, di parte del terreno su cui è installato l'impianto mini idroelettrico ed investimenti per euro 114.792 ad incremento del valore dei fabbricati per spese relative alla riparazione del tetto, sottotetto e dei vetri del capannone sito in Via 1° gennaio in seguito ai danni subiti per eventi atmosferici nel mese di luglio 2023, per i quali è ancora in corso la definizione del premio assicurativo che verrà riconosciuto.

Inoltre sono stati effettuati investimenti pari ad euro 29.000 relativo a migliorie sull'impianto mini idro acquisito a seguito dell'atto di fusione per incorporazione della società DGM Srl, entrato in funzione nel mese di Maggio 2021. L'impianto, sito sul fiume Panaro, in località San Donnino, comune di Modena, ha consentito ricavi nell'esercizio in corso per euro 155.507, come evidenziato nello schema riportato di seguito:

| | Kwh | Ricavi |
|---------------|----------------|----------------|
| 1' trimestre | 390.951 | 81.767 |
| 2' trimestre | 177.518 | 37.105 |
| 3' trimestre | 4.936 | 1.036 |
| 4' trimestre | 170.440 | 35.598 |
| Totale | 743.846 | 155.507 |

Infine sono stati effettuati investimenti per euro 2.071 relativo all'acquisto di attrezzature varie.

Analisi dei rischi esterni ed interni

Il contesto socio-economico in cui si sono trovate ad operare le aziende dell'intera nazione nei primi mesi dell'esercizio in esame è stato caratterizzato dalle conseguenze derivanti dalla crisi energetica, ormai in fase di rientro, verificatasi già nei precedenti esercizi. Al fine di contenere l'aumento dei costi delle materie prime, il Legislatore ha mantenuto nei primi due trimestri dell'esercizio alcune misure che hanno parzialmente contribuito a compensare le ricadute negative in termini di aumento di costi.

La società è dotata di una propria struttura operativa coerente con le necessità aziendali. Grazie all'impiego di strumenti gestionali e di controllo utilizzati dal gruppo, i principali indicatori di efficienza operativa della società sono costantemente monitorati.

Il rischio su credito si sta riducendo, nonostante il perdurare delle difficoltà del contesto economico di riferimento. Si è ritenuto comunque opportuno procedere allo stanziamento di euro 19.000 al fondo svalutazione crediti che nel suo ammontare al 31/12/2023 risulta pari ad euro 172.656.

Attività di direzione e coordinamento

Ai sensi del comma 5 dell'art. 2497-bis del Codice Civile si rende noto che la società appartiene al Gruppo Aimag S.p.A. ed è soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte della stessa società.

I principali effetti che l'attività di direzione e coordinamento ha prodotto sull'attività di impresa e sui suoi risultati possono essere riassunti nei rapporti commerciali intrattenuti con la capogruppo e con le altre imprese sottoposte al controllo della controllante, tra cui segnaliamo il contratto di Servizio, l'adozione del Consolidato Fiscale Nazionale e il finanziamento da parte della capogruppo.

Si attesta che non vi sono state decisioni, influenzate dalla società che svolge attività di direzione e coordinamento, che richiedano un'indicazione delle ragioni e degli interessi che hanno inciso sulle stesse.

Situazione patrimoniale e finanziaria

Al fine di una migliore comprensione della situazione patrimoniale e finanziaria della società, si fornisce di seguito un prospetto di riclassificazione dello Stato Patrimoniale:

| | ACT 23 | ACT 22 |
|--|---------------------|--------------------|
| ATTIVITA' | | |
| Attività non correnti | 4.426.792 | 4.707.567 |
| Immobilizzazioni immateriali | 458.024 | 542.187 |
| Aviamento | 203.022 | 217.524 |
| Immobilizzazioni materiali | 3.685.496 | 3.883.312 |
| Partecipazioni e titoli | 18.000 | 18.000 |
| Immobilizzazioni finanziarie | 7.459 | 2.807 |
| Altri crediti a medio/lungo termine | 54.791 | 43.737 |
| Attività correnti | 14.023.903 | 7.045.542 |
| Rimanenze | 125.684 | 146.888 |
| Lavori in corso su ordinazione | 275.145 | 2.652.287 |
| Crediti commerciali verso clienti | 3.462.370 | 2.812.620 |
| Crediti commerciali verso ITC | 343.134 | 1.167.044 |
| Crediti finanziari verso controllanti | - | - |
| Crediti tributari e previdenza sociale | 9.632.024 | 250.705 |
| Altri crediti | 185.547 | 15.998 |
| Liquidità differite | - | - |
| Totale attività | 18.450.695 | 11.753.109 |
| PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA' | | |
| Patrimonio netto | | |
| Capitale e riserve | 3.455.218 | 3.441.120 |
| Risultato del periodo | 1.047.721 | 275.099 |
| PN terzi | - | - |
| Totale patrimonio netto | 4.502.939 | 3.716.219 |
| Passività non correnti | 364.537 | 338.887 |
| Fondi per rischi ed oneri | 137.016 | 137.016 |
| TFR | 215.386 | 189.736 |
| Debiti commerciali oltre l'es. successivo | 12.135 | 12.135 |
| Passività correnti | 6.544.252 | 4.960.845 |
| Debiti commerciali verso fornitori | 3.592.017 | 2.370.169 |
| Debiti commerciali verso ITC | 1.734.571 | 2.215.561 |
| Debiti tributari e previdenza sociale | 529.367 | 235.310 |
| Altre passività correnti | 688.297 | 139.805 |
| Totale passività | 6.908.789 | 5.299.732 |
| PFN | | |
| Debiti finanziari oltre l'es. successivo | - | - |
| Debiti finanziari entro l'es. successivo (Liquidità correnti) | 7.126.073 87.106 | 2.740.475 3.317 |
| Totale Posizione finanziaria netta | 7.038.967 | 2.737.158 |
| Totale patrimonio netto e passività | 18.450.695 | 11.753.109 |

Si precisa che lo Stato Patrimoniale riclassificato sopra riportato è frutto di una riclassifica differente delle voci di bilancio rispetto agli esercizi precedenti. Si è provveduto ad effettuare coerente riclassifica dei dati dell'esercizio precedente.

Principali indicatori della situazione patrimoniale e finanziaria

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

| | ACT 23 | ACT 22 |
|---|-----------|-----------|
| Indice di disponibilità | | |
| Attività correnti / Passività correnti | 2,14 | 1,42 |
| L'indice misura la capacità dell'impresa di non incorrere in carenza di liquidità | | |
| Indice di autocopertura finanziario | | |
| Patrimonio Netto / Attività non correnti | 1,02 | 0,79 |
| L'indice esprime in valore relativo la quota delle immobilizzazioni coperta con mezzi propri | | |
| Indice di copertura finanziario | | |
| (Patrimonio Netto + Passività non correnti) / Attività non correnti | 1,10 | 0,86 |
| L'indice esprime in valore relativo la quota delle immobilizzazioni coperta con fonti consolidate | | |
| Capitale circolante netto | | |
| Attività correnti - Passività correnti | 7.479.651 | 2.084.697 |
| L'indice esprime in valore assoluto la capacità dell'impresa di fronteggiare gli impegni a breve con le disponibilità esistenti | | |

A seguito della nuova riclassifica dello Stato Patrimoniale è variato leggermente l'indice relativo al capitale circolante netto per l'esercizio precedente.

Situazione economica

Per meglio comprendere il risultato della gestione della società, si fornisce di seguito un prospetto di riclassificazione del Conto Economico:

| | 2023 | | 2022 | |
|--|-------------------|-------------|-------------------|-------------|
| - vendite-prestazioni-corrispettivi | 18.147.793 | | 10.652.863 | |
| - Lavori in economia | 115 | | 0 | |
| A. Totale ricavi | 18.147.908 | 100% | 10.652.863 | 100% |
| - materie prime, suss. e di consumo | 2.824.039 | 16% | 3.051.424 | 29% |
| - servizi | 12.485.915 | 69% | 5.898.654 | 55% |
| - godimento beni di terzi | 65.275 | 0% | 57.612 | 1% |
| - oneri diversi | 1.120.397 | 6% | 114.050 | 1% |
| B. Totale costi esterni | 16.495.626 | 91% | 9.121.740 | 86% |
| C. Valore aggiunto (A-B) | 1.652.282 | 9% | 1.531.123 | 14% |
| D. Costo del lavoro | 812.001 | 4% | 778.972 | 7% |
| E. EBITDA - margine operativo lordo (C-D) | 840.281 | 5% | 752.151 | 7% |
| F. Ammortamenti | 327.066 | 2% | 326.496 | 3% |
| G. Accantonamenti | 19.000 | 0% | 28.896 | 0% |
| H. EBIT - risultato operativo netto (E-F-G) | 494.215 | 3% | 396.759 | 4% |
| Proventi da partecipazioni | 630 | 0% | 0 | 0% |
| Altri proventi finanziari | 1.753.982 | 10% | 23 | 0% |
| Interessi e oneri finanziari | -904.133 | -5% | -60.648 | -1% |
| I. Totale proventi e oneri finanziari | 850.479 | 5% | -60.625 | -1% |
| Rivalutazione di attività finanziarie | 0 | 0% | 0 | 0% |
| Svalutazione di attività finanziarie | 0 | 0% | 0 | 0% |
| L. Totale rettifiche di attività finanziarie | 0 | 0% | 0 | 0% |
| M. Risultato della gestione ordinaria (H+I+L) | 1.344.694 | 7% | 336.134 | 3% |
| N. Imposte sul reddito | 296.974 | 2% | 61.035 | 1% |
| O. Risultato d'esercizio (M-N) | 1.047.720 | 6% | 275.099 | 3% |

Principali indicatori della situazione economica

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

| | ACT 23 | ACT 22 |
|---|-----------|---------|
| R.O.E. | | |
| Utile netto (perdita) dell'esercizio / Patrimonio netto L'indice misura la remunerazione del capitale proprio investito nell'impresa | 23,27% | 3,90% |
| R.O.I. | | |
| EBIT / Capitale investito L'indice misura la redditività e l'efficienza del capitale investito rispetto all'operatività aziendale caratteristica | 2,68% | 3,38% |
| R.O.S. | | |
| EBIT / Ricavi delle vendite e delle prestazioni L'indice misura la capacità reddituale dell'impresa di generare profitti dalle vendite | 2,72% | 3,72% |
| CASH FLOW | | |
| Utile netto (perdita) dell'esercizio + Amm.ti + Acc.ti L'indice rappresenta la capacità di autofinanziamento dell'impresa | 1.393.785 | 630.491 |

Si precisa che il calcolo dell'indice R.O.E. è variato rispetto agli esercizi precedenti poiché nella formula precedente all'interno del patrimonio netto veniva erroneamente escluso il valore del risultato d'esercizio.

Informazioni ex art 2428 C.C.

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

Principali rischi e incertezze a cui è esposta la società

Ai sensi e per gli effetti del primo comma dell'art. 2428 del Codice Civile si attesta che la società non è esposta a particolari rischi e/o incertezze, a copertura dei quali vengono tuttavia implementati e/o adeguati i relativi fondi di svalutazione crediti a fronte dei rischi di inesigibilità. Per un'analisi più dettagliata della valutazione del rischio aziendale si rimanda a quanto esposto nella Relazione del Governo Societario.

Ai sensi del Regolamento UE 2016/679 in materia di protezione dei dati personali delle persone fisiche, è stato redatto e depositato presso la società il "Registro delle attività di trattamento", così come risultano integralmente applicate tutte le disposizioni previste dalla normativa italiana ed europea in materia di protezione dei dati personali.

Principali indicatori non finanziari

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

Informativa sull'ambiente

Si attesta che la società non ha intrapreso particolari politiche di impatto ambientale perché non necessarie in relazione all'attività svolta.

Informazioni sulla gestione del personale

Ai sensi dell'art. 2428 comma 2 del codice civile si forniscono informazioni attinenti il personale.

Per quanto concerne il personale la società ha intrapreso ormai da tempo iniziative necessarie per la tutela dei luoghi di lavoro secondo quanto disposto dalla legislazione in materia. Viene mantenuto il "Documento di Valutazione dei Rischi" ed è stato individuato il responsabile dell'elaborazione del documento DVR.

Per quanto riguarda la composizione, il turnover e la formazione del personale si rimanda a quanto dettagliato in Nota integrativa.

Il personale è inquadrato nel CCNL "Industria metalmeccanica e della installazione impianti" Confindustria.

Attività di ricerca e sviluppo

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

Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e imprese sottoposte al controllo delle controllanti

Si precisa che si sono intrattenuti rapporti con le società di cui al punto 2 terzo comma dell'art. 2428 del codice civile.

Le partecipazioni nelle imprese sottoposte al controllo delle controllanti riguardano la partecipazione detenuta nella società Agri Solar Engineering Srl, con sede in Mirandola, iscritta per euro 6.000. In seguito all'aumento del capitale sociale della suddetta da euro 100.000 a euro 293.124 con sovrapprezzo di emissione di euro 1.306.876, deliberato in data 23/09/2019 con atto notaio Fiammetta Costa, Repertorio n.18.375 Raccolta n.4.635, Sinergas Impianti Srl ha dichiarato di non voler

esercitare il diritto di opzione e di sottoscrizione per la quota di propria spettanza. In seguito a questa decisione, la partecipazione detenuta non corrisponde più al 6% del capitale sociale di Agri Solar Engineering Srl, bensì al 2,05%.

Si segnala che il progetto di bilancio della società Agri Solar Engineering Srl presenta un patrimonio netto pari ad euro 3.273.199 ed un risultato d'esercizio positivo pari ad euro 224.898.

Nelle altre partecipazioni figurano la partecipazione detenuta nella società CME Consorzio Imprenditori Edili, iscritta per euro 2.000, e la partecipazione in Consorzio Innova, per euro 5.000, acquisita nell'esercizio 2020.

Si segnala che le operazioni realizzate con parti correlate si riferiscono a prestazioni tipiche dell'attività della società, effettuate alle normali condizioni di mercato. Per il dettaglio della composizione delle voci relative, si rimanda a quanto esposto in Nota Integrativa.

Crediti verso le consociate iscritti nell'Attivo Circolante

| Descrizione | Esercizio 2023 | Esercizio 2022 | Variazione assoluta |
|--|----------------|------------------|---------------------|
| verso controllanti | 340.238 | 661.972 | 321.734- |
| verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 2.896 | 505.072 | 502.176- |
| Totale | 343.134 | 1.167.044 | 823.910- |

Debiti e finanziamenti passivi verso le consociate

| Descrizione | Esercizio 2023 | Esercizio 2022 | Variazione assoluta |
|---|------------------|------------------|---------------------|
| debiti verso controllanti | 1.247.339 | 532.787 | 714.552 |
| debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 487.231 | 1.682.774 | 1.195.543- |
| Totale | 1.734.570 | 2.215.561 | 480.991- |

Azioni proprie

Azioni/quote della società controllante

Ai sensi dell'art. 2435-bis e art. 2428, comma 3 nn. 3 e 4 del codice civile, si precisa che la società, nel corso dell'esercizio, non ha posseduto azioni o quote della società controllante.

Evoluzione prevedibile della gestione

La società Sinergas Impianti Srl durante l'esercizio 2023 ha proseguito a realizzare interventi previsti dal art. 119 del D.L. 34/2020/16-bis DPR 917/1986 denominati Superbonus 110% nonché opere ad essi connesse in qualità di General Contractor. Con la sottoscrizione dei contratti, i Clienti hanno per lo più optato per lo sconto in fattura riconoscendo, a favore di Sinergas Impianti, un credito di imposta derivante da interventi "Superbonus". Durante l'esercizio il credito è stato oggetto di cessioni ad AIMAG e RIECO SpA per far fronte alla liquidità necessaria allo svolgimento delle attività ordinarie.

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

Ai sensi e per gli effetti di quanto indicato al punto 6-bis) del terzo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si attesta che la società non ha intrapreso particolari politiche di gestione del rischio finanziario, in quanto ritenuto non rilevante nella sua manifestazione in riferimento alla nostra realtà aziendale.

Conclusioni

Signori Soci, alla luce delle considerazioni svolte nei punti precedenti e di quanto esposto nella Nota Integrativa, Vi invitiamo:

- ad approvare il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2023 unitamente alla Nota integrativa ed alla presente Relazione che lo accompagnano;
- a destinare il risultato d'esercizio in conformità con la proposta formulata nella nota integrativa.

Mirandola, 18/03/2024

L'Amministratore Unico
Ing. Cosimo Molfetta

