



- LIBRO VERBALI ASSEMBLEE -

ROSETTI MARINO S.p.A.

Sede di RAVENNA - Via Trieste n. 230

Capitale Sociale Euro 4.000.000,00 i.v.

Codice Fiscale, Partita IVA e numero di iscrizione nel Registro delle  
Imprese di Ravenna: 00082100397

Numero di iscrizione nel R.E.A. di Ravenna: 1530

### VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA N. 01/2024

L'anno **2024** (duemilaventiquattro), il giorno **29** (ventinove) del mese di **Aprile**, in Ravenna, Via Trieste n. 230 presso la Sede della Società, con inizio alle **ore 10:30**, si è riunita in prima convocazione l'**Assemblea Ordinaria** degli Azionisti della **Rosetti Marino S.p.A.**, con sede legale in Ravenna, Via Trieste n. 230, numero di iscrizione nel Registro delle Imprese di Ravenna, Codice Fiscale e Partita IVA n. 00082100397, con un Capitale Sociale di € 4.000.000,00 interamente versato.

L'Assemblea è stata convocata in prima adunanza per questo giorno, luogo ed ora, sia con avviso pubblicato nella **Gazzetta Ufficiale** della Repubblica Italiana – Foglio delle Inserzioni n. **40** del 04/04/2024, sia mediante avvisi pubblicati il 14/04/2024 nella sezione dedicata all'Euronext Growth Milan del sito internet di Borsa Italiana [www.borsaitaliana.it](http://www.borsaitaliana.it) e nella sezione Investor Relations del sito internet della Società [www.rosetti.it](http://www.rosetti.it), per discutere e deliberare sul seguente

### Ordine del Giorno

*Alfio Tulli*  
*Stefano Rossetti*



- LIBRO VERBALI ASSEMBLEE -

- 1) Esame ed approvazione del Bilancio d'Esercizio al 31/12/2023, corredato dalle Relazioni del Consiglio di Amministrazione sulla Gestione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione; presentazione del Bilancio Consolidato al 31/12/2023. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
- 2) Esame delle proposte del Comitato Nomine & Remunerazioni del 07/03/2024, già esaminate con presa d'atto ed approvazione per quanto di competenza dal Consiglio di Amministrazione, nella sua seduta del 28/03/2024. Deliberazioni inerenti e connesse.
- 3) Rinnovo del Consiglio di Amministrazione per il triennio 2024-2025-2026 e nomina del suo Presidente, previa determinazione del numero dei suoi Componenti, con determinazione altresì dei relativi emolumenti, tenendo conto delle inerenti proposte del Comitato Nomine & Remunerazioni del 07/03/2024.
- 4) Rinnovo del Collegio Sindacale per il triennio 2024-2025-2026 e nomina del suo Presidente, con determinazione altresì dei relativi emolumenti, tenendo conto delle inerenti proposte del Comitato Nomine & Remunerazioni del 07/03/2024.

Per il **Consiglio di Amministrazione** sono presenti i seguenti Amministratori:

- Stefano Silvestroni – Presidente;
- Oscar Guerra – Amministratore Delegato;
- Luca Barchiesi – Vice-Presidente e Consigliere Delegato;



- LIBRO VERBALI ASSEMBLEE -

- Ermanno Bellettini – Vice-Presidente e Consigliere Delegato;
- Gabriele Franco – Consigliere Delegato;
- Maria Alejandra Berardi – Consigliera.

Per il **Collegio Sindacale** sono presenti:

- Dr. Gian Luigi Facchini – Presidente del Collegio;
- Dr. Renzo Galeotti – Sindaco Effettivo.

Adempimenti preliminari

A norma di Statuto assume la **Presidenza dell'Assemblea** il Presidente del Consiglio di Amministrazione **Dott. Stefano Silvestroni**, il quale constata innanzitutto che l'Assemblea è validamente costituita per deliberare in prima convocazione in merito agli argomenti all'Ordine del Giorno, essendo presenti i seguenti n. 5 Azionisti, portatori complessivamente di n. 3.997.600 Azioni, pari al 99,94% del Capitale Sociale:

- **ROSFIN S.p.A.**, intestataria di n. **2.247.600** (due milioni duecentoquarantasette mila seicento) azioni, pari al **56,19 %** del Capitale Sociale, rappresentata dall'Avv. **Simone Bassi**, giusta delega conservata agli atti della Società, rilasciata il 21/03/2024 dal Consiglio di Amministrazione della Società Mandante;
- **SAIPEM S.A.**, intestataria di n. **800.000** (ottocento mila) azioni, pari al **20 %** del Capitale Sociale, rappresentata dalla Dott.ssa **Simona Savoca**, giusta delega conservata agli atti della Società, rilasciata il 26/04/2024 dal Chief Executive Officer della Società Mandante Dott. Bertrand Marechal;

- LIBRO VERBALI ASSEMBLEE -



- **COSMI HOLDING S.p.A.**, intestataria di n. **700.000** (settecento mila) azioni, pari al **17,5 %** del Capitale Sociale, rappresentata dalla Dott.ssa **Francesca Mambelli**, giusta delega conservata agli atti della Società, rilasciata il 17/04/2024 dall'Amministratore Unico della Società Mandante, Dott.ssa Sonia Resca;
- **ROSETTI MARINO S.p.A.**, intestataria di n. **200.000** (duecento mila) azioni, pari al **5 %** del Capitale Sociale, in relazione alle quali, trattandosi di azioni proprie detenute dalla Società stessa, il Presidente dà atto che il diritto di voto è sospeso ai sensi dell'articolo 2357-ter, 2° comma del Codice Civile, rappresentata dal suo Presidente e Legale Rappresentante Dott. **Stefano Silvestroni**, munito dei necessari poteri in forza di statuto;
- **LA CASSA DI RAVENNA S.p.A.**, intestataria di n. **50.000** (cinquanta mila) azioni, pari al **1,25 %** del Capitale Sociale, rappresentata dal Dott. **Marco Carboni**, giusta delega conservata agli atti della Società, rilasciata il 26/04/2024 dal Vice Presidente Vicario, Grand'Uff. Giorgio Sarti.

Il Presidente dell'Assemblea dà quindi atto che per facilitare lo svolgimento dei lavori assembleari di oggi, prima dell'inizio di questa riunione, è stata consegnata ad ogni partecipante una cartellina contenente copia dei seguenti documenti, che sono conservati agli atti della Società, che salvo laddove diversamente specificato sono anche stati messi a disposizione degli Azionisti ai sensi di Legge



- LIBRO VERBALI ASSEMBLEE -

presso la Sede Sociale a partire dal 15° giorno antecedente la data di oggi:

- **Convocazione** dell'odierna Assemblea (estratto G.U. n. 40 del 04/04/2024);
- **Progetto di Bilancio d'Esercizio al 31/12/2023 con Relazione sulla Gestione**, come approvati dal Consiglio di Amministrazione il 28/03 u.s.;
- **Relazione del Collegio Sindacale** al Bilancio d'Esercizio al 31/12/2023;
- **Relazione della Società di Revisione** al Bilancio d'Esercizio al 31/12/2023;
- **Bilancio Consolidato al 31/12/2023 coi relativi allegati**, come approvato dal Consiglio di Amministrazione il 28/03 u.s.;
- **Proposte del Comitato Nomine & Remunerazioni del 07/03/2024 per l'esercizio 2024**, relative a Compensi, Retribuzioni e Premi per Membri di Organismi e Funzioni di nomina assembleare o consiliare firmato dal Presidente il 05/04/2023;
- **Bozza Rev. 0 del 24/04/2024 di verbale**, come *traccia per l'avvio dei lavori*.

Il Presidente dichiara quindi aperta la seduta e ricorda:

- che l'attuale Capitale Sociale della Rosetti Marino S.p.A. è interamente versato ed ammonta complessivamente ad € 4.000.000,00, costituito da n. 4.000.000 di azioni del valore nominale di € 1,00 ciascuna;



- LIBRO VERBALI ASSEMBLEE -

- che dal 06/12/2012 la Società è quotata all'AIM Italia - Mercato Alternativo del Capitale gestito da Borsa Italiana, mercato che in data 25/10/2021 ha cambiato la propria denominazione in **Euronext Growth Milan** e che pertanto, conformemente al relativo Regolamento, dal giorno 14/04 u.s. l'avviso di convocazione dell'odierna Assemblea è stato pubblicato sui siti internet di Borsa Italiana nella sezione dedicata all'Euronext Growth Milan, oltreché sul sito internet della Società;
- che è stata eseguita la verifica del rispetto dei termini di legge e di Statuto per la legittimazione all'esercizio dei diritti connessi alle azioni;
- che quale modalità di votazione è previsto il voto palese per alzata di mano.

Su proposta del Presidente l'Assemblea nomina **Segretario** l'Avv. **Alfonso Levote**, che accetta.

Si passa quindi alla trattazione del 1° punto dell'Ordine del Giorno.

- 1) **Esame ed approvazione del Bilancio d'Esercizio al 31/12/2023, corredato dalle Relazioni del Consiglio di Amministrazione sulla Gestione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione; presentazione del Bilancio Consolidato al 31/12/2023. Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

In relazione alla trattazione del primo punto all'Ordine del Giorno, il Presidente dell'Assemblea ricorda che:

- LIBRO VERBALI ASSEMBLEE -



- ai sensi di Legge il Progetto di Bilancio è stato depositato nella Sede Sociale nei 15 giorni precedenti l'Assemblea;
- agli Azionisti intervenuti in presenza è stato oggi consegnato un fascicolo denominato "ROSETTI MARINO – Bilancio di Esercizio al 31 Dicembre 2023", contenente tra l'altro:
  - Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla Gestione;
  - Relazione del Collegio Sindacale;
  - Prospetti di Bilancio;
  - Nota Integrativa;
  - Allegati al Bilancio;
  - Relazione della Società di Revisione;
- che dal giorno 14/04/2024 il Progetto di Bilancio è stato reso disponibile anche via "internet", mediante pubblicazione sui siti internet di Borsa Italiana e della Società stessa;
- che anche il fascicolo di Bilancio Consolidato 2023, approvato dal Consiglio di Amministrazione il 28/03 u.s. - contenente la "Relazione del Consiglio di Amministrazione sull'andamento della gestione sociale a corredo del Bilancio Consolidato chiuso al 31 Dicembre 2023", il "Bilancio Consolidato al 31 Dicembre 2023" e la "Relazione della Società di Revisione sul Bilancio Consolidato" - è stato prima d'ora reso disponibile sui siti internet di Borsa Italiana e della Società e che inoltre una copia a stampa del Fascicolo del Bilancio Consolidato 2023 è stata consegnata a tutti gli intervenuti, prima dell'inizio



- LIBRO VERBALI ASSEMBLEE -

dell'odierna Assemblea.

Il Presidente Silvestroni ricorda quindi i seguenti dati riassuntivi di bilancio al 31 Dicembre 2023 espressi in unità di euro:

**STATO PATRIMONIALE**

Attività	€ 295.670.839
Passività	€ 172.849.871
Patrimonio Netto	€ 122.820.968

**CONTO ECONOMICO**

Valore della Produzione	€ 224.514.706
Costi e Tasse	€ (215.076.909)
<b>Utile Netto dell'esercizio</b>	<b>€ 9.437.797</b>

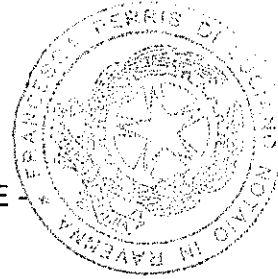
Su richiesta di un Azionista e con il consenso unanime dell'Assemblea, viene omessa la lettura della Nota Integrativa.

Il Presidente dell'Assemblea dà quindi lettura della Relazione della Società di Revisione Deloitte & Touche sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio, nella quale viene espresso il giudizio di conformità senza alcun rilievo.

Il Presidente dell'Assemblea legge quindi la proposta di deliberazione formulata dal Consiglio di Amministrazione, che prevede che l'**utile netto** d'esercizio 2023 di € **9.437.796,72** sia destinato come segue:

- € **3.800.000** a **remunerazione del capitale** sociale, mediante assegnazione di un **dividendo unitario di € 1,00 cad./az.** a ciascuna delle n. 3.800.000 azioni ordinarie aventi diritto, con **data stacco cedola 13/05/2024, data pagamento** a partire dal





- LIBRO VERBALI ASSEMBLEE -

**15/05/2024 e record date il 14/05/2024;**

- **€ 5.637.796,72 a Riserva Straordinaria.**

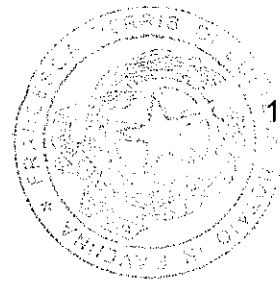
Prima di aprire la discussione sul 1° punto dell'Ordine del Giorno, il Presidente Stefano Silvestroni richiama inoltre l'attenzione dell'Assemblea su quella parte finale della Relazione degli Amministratori sul Bilancio chiuso al 31/12/2023, laddove si propone di destinare a **Riserva Straordinaria anche** l'importo di **€ 67.974,67** corrispondente alla **quota residua degli utili portati a nuovo** con l'approvazione del Bilancio d'Esercizio chiuso al 31 Dicembre **2022**, dopo la distribuzione del dividendo 2022.

Su invito del Presidente dell'Assemblea interviene quindi il **Presidente del Collegio Sindacale Dott. Gian Luigi Facchini**, il quale dà lettura della **Relazione del Collegio** al Bilancio d'Esercizio chiuso al 31/12/2023 ai sensi dell'articolo 2429 del Codice Civile.

Il Presidente dell'Assemblea dichiara quindi aperta la discussione sul primo punto dell'Ordine del Giorno.

Interviene a nome della Società Controllante **Rosfin SpA l'Avv. Simone Bassi**, il quale preannuncia il suo voto favorevole sull'approvazione del Bilancio di Esercizio al 31 Dicembre 2023 e sulla proposta di destinazione dell'utile netto d'esercizio di € 9.437.796,72, oltreché sulla proposta di destinazione a Riserva Straordinaria anche della quota residua degli utili portati a nuovo con l'approvazione del Bilancio d'Esercizio chiuso al 31 Dicembre 2022, dopo la distribuzione del dividendo 2022.

A nome dell'Azionista **Saipem SA** interviene la Dott.ssa Simona



- LIBRO VERBALI ASSEMBLEE -

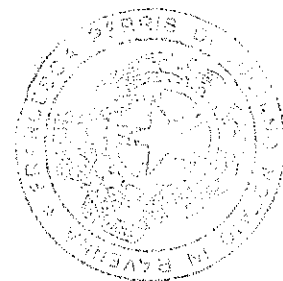
Savoca, la quale preannuncia il suo voto favorevole sull'approvazione del Bilancio di Esercizio al 31 Dicembre 2023 e sulla proposta di destinazione dell'utile netto d'esercizio di € 9.437.796,72, oltreché sulla proposta di destinazione a Riserva Straordinaria anche della quota residua di € 67.974,67 degli utili portati a nuovo con l'approvazione del Bilancio d'Esercizio chiuso al 31 Dicembre 2022, dopo la distribuzione del dividendo 2022.

A nome dell'Azionista **Cosmi Holding SpA** interviene la Dott.ssa Francesca Mambelli, la quale innanzitutto esprime soddisfazione complimentandosi con gli Amministratori, per i positivi risultati ottenuti dalla Società nell'esercizio 2023, preannunciando inoltre il suo voto favorevole sull'approvazione del Bilancio di Esercizio al 31 Dicembre 2023 e sulla proposta di destinazione dell'utile netto d'esercizio di € 9.437.796,72, oltreché sulla proposta di destinazione a Riserva Straordinaria anche della quota residua di € 67.974,67 degli utili portati a nuovo con l'approvazione del Bilancio d'Esercizio chiuso al 31 Dicembre 2022, dopo la distribuzione del dividendo 2022.

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'FM'.

A nome dell'Azionista **La Cassa di Ravenna SpA** interviene il Dott. Marco Carboni, il quale, unendosi con piena condivisione ai precedenti interventi dell'Avv. Simone Bassi, della Dott.ssa Simona Savoca e della Dott.ssa Francesca Mambelli, esprime compiacimento e gratitudine agli Amministratori per il positivo risultato del Bilancio 2023 e preannuncia anch'Egli il proprio voto favorevole, sull'approvazione del Bilancio di Esercizio al 31

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'MC'.



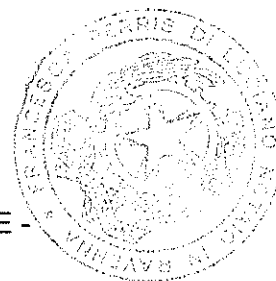
- LIBRO VERBALI ASSEMBLEE -

Dicembre 2023 e sulla proposta di destinazione dell'utile netto d'esercizio di € 9.437.796,72, oltreché sulla proposta di destinazione a Riserva Straordinaria anche della quota residua di € 67.974,67 degli utili portati a nuovo con l'approvazione del Bilancio d'Esercizio chiuso al 31 Dicembre 2022, dopo la distribuzione del dividendo 2022.

Nessun altro Azionista chiede la parola ed al termine della discussione il Presidente dell'Assemblea ringrazia gli intervenuti, ponendo quindi in votazione il Bilancio di Esercizio della Rosetti Marino SpA al 31 Dicembre 2023 (Prospetti di Bilancio, Nota Integrativa ed Allegati al Bilancio) corredato dalla Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla Gestione, dalla Relazione del Collegio Sindacale e dalla Relazione della Società di Revisione, unitamente alle proposte formulate dagli Amministratori sia sulla destinazione dell'utile d'esercizio di € 9.437.796,72 e sia anche sulla destinazione a Riserva Straordinaria, della quota residua degli utili portati a nuovo con l'approvazione del Bilancio d'Esercizio chiuso al 31 Dicembre 2022, dopo la distribuzione del dividendo 2022.

Il Presidente Silvestroni invita quindi l'Assemblea ad esprimere il proprio voto per alzata di mano, quando sono presenti n. 4 Azionisti con diritto di voto, portatori complessivamente di n. 3.797.600 Azioni, pari al 94,94% del Capitale Sociale.

Esaurite le operazioni di voto il Presidente Silvestroni proclama il risultato della votazione e dichiara che l'Assemblea della Società,



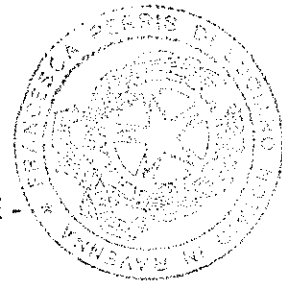
- LIBRO VERBALI ASSEMBLEE -

col voto favorevole unanime degli Azionisti presenti con diritto di voto

### HA DELIBERATO

- 1.a) di approvare il **Bilancio d'Esercizio al 31 Dicembre 2023**;
- 1.b) di **destinare l'utile netto d'esercizio 2023 di € 9.437.796,72** come segue:
  - **€ 3.800.000 a remunerazione del capitale sociale**, mediante assegnazione di **un dividendo unitario di € 1,00 (uno) cad./az.** a ciascuna delle n. 3.800.000 azioni ordinarie aventi diritto, con **data stacco cedola 13/05/2024, data pagamento a partire dal 15/05/2024 e record date il 14/05/2024**;
  - **€ 5.637.796,72 a Riserva Straordinaria**;
- 1.c) di **destinare a Riserva Straordinaria anche l'importo di € 67.974,67** corrispondente alla **quota residua degli utili 2022 portati a nuovo** con l'approvazione del Bilancio d'Esercizio chiuso al 31 Dicembre 2022, dopo la distribuzione del dividendo 2022.

Prima di passare alla trattazione del successivo punto dell'Ordine del Giorno, il Presidente dell'Assemblea informa che nel corso della riunione consiliare del 28/03 u.s. è stato approvato il **Bilancio Consolidato di Gruppo al 31/12/2023**, con un **utile consolidato di Gruppo 2023 di 7.043 mila €**; il Dott. Silvestroni informa inoltre che tale documento è stato reso disponibile mediante pubblicazione sui siti internet di Borsa Italiana e della Società stessa a partire dal



- LIBRO VERBALI ASSEMBLEE -

giorno 14/04/2024, oltre ad essere stato consegnato a tutte le persone intervenute in presenza all'odierna riunione assembleare.

Prima di passare alla trattazione del successivo punto dell'Ordine del Giorno, il Presidente Stefano Silvestroni propone dunque all'Assemblea di prendere atto sia dell'intervenuta approvazione del Bilancio Consolidato 2023 da parte del Consiglio di Amministrazione in data 28 Marzo 2024 e sia dell'intervenuta presentazione di detto Bilancio all'odierna Assemblea.

Il Dott. Silvestroni pone quindi in votazione tale sua proposta, quando sono presenti n. 4 Azionisti con diritto di voto, portatori complessivamente di n. 3.797.600 Azioni, pari al 94,94% circa del Capitale Sociale.

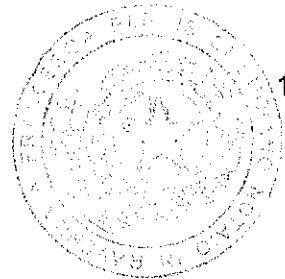
Esaurite le operazioni di voto il Presidente proclama il risultato della votazione e dichiara che **l'Assemblea** della Società, col voto favorevole unanime degli Azionisti presenti con diritto di voto

**HA PRESO ATTO**

- i) dell'avvenuta approvazione del Bilancio Consolidato al 31/12/2023 da parte del Consiglio di Amministrazione riunitosi lo scorso 28/03/2024;
- ii) dell'intervenuta pubblicazione di detto Bilancio Consolidato al 31/12/2023 sui siti Internet della Società e di Borsa Italiana;
- iii) dell'intervenuta presentazione all'odierna Assemblea del Bilancio Consolidato chiuso al 31/12/2023.

Si passa quindi alla trattazione del 2° punto dell'Ordine del Giorno.

**2) Esame delle proposte del Comitato Nomine &**



- LIBRO VERBALI ASSEMBLEE -

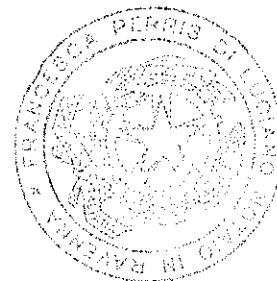
**Remunerazioni del 07/03/2024, già esaminate con presa d'atto ed approvazione per quanto di competenza dal Consiglio di Amministrazione, nella sua seduta del 28/03/2024. Deliberazioni inerenti e connesse.**

Il Presidente Silvestroni introduce l'argomento, richiamando l'attenzione dell'Assemblea sul documento denominato "*Proposte del Comitato Nomine & Remunerazioni per l'esercizio 2024 per Compensi, Retribuzioni e Premi per Membri di Organismi e Funzioni di Nomina Assembleare o Consiliare*" contenuto nelle cartelline nominative distribuite all'inizio della riunione assembleare di oggi.

Su richiesta di un Azionista e con l'unanime consenso dell'Assemblea, tale documento viene dato per letto in quanto già ben noto a tutti gli intervenuti, per essere stato reso disponibile per tutti gli Azionisti fin dal 15° giorno precedente la data di oggi ai sensi di Legge, oltreché per essere stato inviato per posta elettronica fin dallo scorso 16 Aprile ai Legali Rappresentanti di tutti gli Azionisti qui oggi rappresentati.

Aperto la discussione su questo punto dell'Ordine del Giorno, il Presidente Silvestroni invita l'Assemblea ad esprimersi su tale documento.

A nome della Società Controllante **Rosfin SpA** chiede la parola l'**Avv. Simone Bassi**, il quale esprime la sua piena condivisione sul documento sottoposto all'esame dell'Assemblea, relativamente al quale preannuncia il suo voto favorevole sull'intero documento, unitamente alla proposta che tale documento - una volta approvato



- LIBRO VERBALI ASSEMBLEE -

dall'Assemblea - sia trasmesso al rinnovato Consiglio di Amministrazione della Società per il triennio 2024-2026 per le determinazioni di specifica spettanza dell'Organo Amministrativo e dei Servizi Aziendali preposti, affinché ne sia data corrispondente esecuzione.

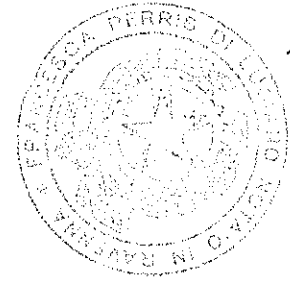
A nome del Collegio Sindacale, il suo Presidente Dott. Gian Luigi Facchini segnala che sul documento del Comitato Nomine & Remunerazioni sottoposto all'esame dell'odierna Assemblea, non sussiste alcuna criticità o rilievo da parte del Collegio.

Al termine della discussione il Presidente Silvestroni ringrazia per gli interventi svolti ed invita quindi gli Azionisti ad esprimere il proprio voto per alzata di mano, sulla proposta di presa d'atto ed approvazione del documento denominato "*Proposte del Comitato Nomine & Remunerazioni per l'esercizio 2024 per Compensi, Retribuzioni e Premi per Membri di Organismi e Funzioni di Nomina Assembleare o Consiliare*", quando sono presenti n. 4 Azionisti con diritto di voto, portatori complessivamente di n. 3.797.600 Azioni, pari al 94,94% del Capitale Sociale.

Esaurite le operazioni di voto il Presidente Silvestroni ne proclama il risultato e dichiara che **l'Assemblea** della Società, col voto favorevole unanime degli Azionisti presenti con diritto di voto

**HA DELIBERATO**

2.a) di aver preso atto e di **approvare** il documento ***Proposte del Comitato Nomine & Remunerazioni per l'esercizio 2024 per Compensi, Retribuzioni e Premi per Membri di Organismi e***



- LIBRO VERBALI ASSEMBLEE -

*Funzioni di Nomina Assembleare o Consiliare;*

- 2.b) di **trasmettere il documento** testé approvato al **Consiglio di Amministrazione** per le inerenti determinazioni di specifica competenza dell'Organo Amministrativo e dei Servizi Aziendali preposti, affinché ne sia data corrispondente esecuzione.

Si passa quindi alla trattazione del 3° punto dell'Ordine del Giorno.

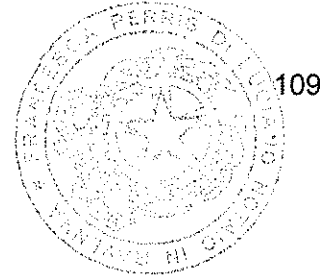
- 3) **Rinnovo del Consiglio di Amministrazione per il triennio 2024-2025-2026 e nomina del suo Presidente, previa determinazione del numero dei suoi Componenti, con determinazione altresì dei relativi emolumenti, tenendo conto delle inerenti proposte del Comitato Nomine & Remunerazioni del 07/03/2024.**

Il Presidente dell'Assemblea ricorda che con l'intervenuta approvazione del Bilancio d'Esercizio chiuso al 31 Dicembre 2023 è giunto a scadenza il mandato del Consiglio di Amministrazione e che pertanto, in base all'Art. 17 dello Statuto Sociale, è **necessario provvedere al rinnovo dell'Organo Amministrativo**, previa **determinazione del numero** dei suoi componenti.

Il Presidente Silvestroni ricorda poi che in base all'Art. 18 dello Statuto Sociale, l'Assemblea di oggi è chiamata anche a **designare il Presidente del Consiglio di Amministrazione** e che inoltre, in base all'Art. 17 – 6° e 7° comma rispettivamente – dello Statuto Sociale, l'odierna Assemblea deve anche **determinare i seguenti compensi:**

- compenso globale fisso annuale spettante all'insieme di tutti i





- LIBRO VERBALI ASSEMBLEE -

Membri del Consiglio di Amministrazione, inclusi quelli investiti di particolari cariche;

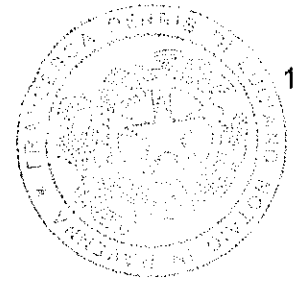
- compensi aggiuntivi variabili connessi ai risultati aziendali, da attribuire ai Membri del Consiglio di Amministrazione dotati di deleghe o ruoli operativi.

Al termine del suo intervento introduttivo il Presidente dell'Assemblea apre la discussione su questo terzo punto dell'Ordine del Giorno.

Chiede la parola l'**Avv. Simone Bassi**, che a nome dell'Azionista Rosfin SpA propone:

- 1) di determinare in **9 (nove)** il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione da rinnovare per il triennio 2024-2026;
- 2) di nominare nel Consiglio di Amministrazione della Rosetti Marino SpA per il triennio **2024-2025-2026**, fino alla data di convocazione dell'Assemblea per l'approvazione del Bilancio chiuso al 31 Dicembre 2026, le seguenti persone:

- **Giovanni BARACCA**, nato a Bologna il 19/10/1959;
- **Luca BARCHIESI**, nato a Ravenna il 07/02/1964;
- **Ermanno BELLETTINI**, nato a Ravenna il 11/10/1970;
- **Maria Alejandra BERARDI**, nata a Rosario il 19/05/1969;
- **Gabriele FRANCO**, nato a Ferrara il 15/06/1962;
- **Luca GENTILI**, nato a Viareggio il 11/09/1968;
- **Oscar GUERRA**, nato a Bolzano il 16/04/1965;
- **Stefano SILVESTRONI**, nato a Russi il 30/06/1958;



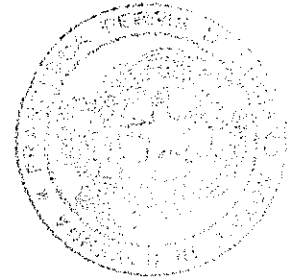
- LIBRO VERBALI ASSEMBLEE -

- **Giorgio ZUFFA**, nato a Ravenna il 08/04/1961,  
designando **Stefano Silvestroni** quale **Presidente del Consiglio di Amministrazione**.

L'Avv. Bassi inoltre, preso atto della proposta del Comitato Nomine & Remunerazioni del 18/03/2024 esaminata con presa d'atto sia dal Consiglio di Amministrazione del 28/03 u.s. e sia dall'odierna Assemblea, propone anche:

- 3) di **determinare** ai sensi dell'**Art. 17, 6° comma** dello Statuto Sociale nell'importo complessivo di **€ 325.000,00** il **Compenso Globale Fisso** annualmente spettante nel triennio 2024-2025-2026 all'insieme di tutti i Membri del Consiglio di Amministrazione, precisando che nell'ambito della sua proposta detto importo è composto dai seguenti due addendi di €/anno 180.000,00 ed €/anno 145.000,00 corrispondenti alle rispettive descrizioni a margine:

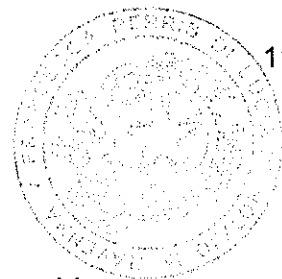
- €/anno 180.000,00 quale somma del compenso lordo fisso di **€/anno 20.000,00** uguale per tutti i Consiglieri, da attribuire con odierna delibera assembleare a ciascuno dei 9 Consiglieri eletti, in relazione alla **sola carica di Consigliere**;
- €/anno 145.000,00 quale somma da ripartire a cura del Consiglio di Amministrazione, con



- LIBRO VERBALI ASSEMBLEE -

l'auspicio che detta ripartizione possa essere la seguente:

- a) **€/anno 30.000,00** quale compenso lordo fisso da attribuire al **Presidente** del Consiglio di Amministrazione in relazione a detta carica;
- b) **€/anno 30.000,00** importo determinato dalla somma del compenso lordo fisso di **€/anno 15.000,00** spettante, in relazione alla carica, a **ciascuno** dei due **Vice-Presidenti** statutariamente previsti, con l'auspicio che da parte del nuovo Consiglio di Amministrazione che si terrà subito dopo questa Assemblea, siano riconfermati nelle cariche di Vice-Presidenti i Sigg. Luca Barchiesi ed Ermanno Bellettini;
- c) **€/anno 85.000,00** quale compenso lordo fisso da attribuire all'**Amministratore Delegato** in relazione a detta carica, con l'auspicio che da parte del nuovo Consiglio di Amministrazione che si terrà



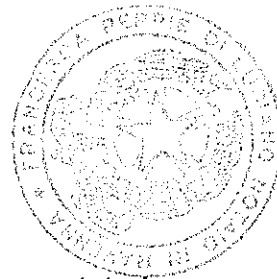
- LIBRO VERBALI ASSEMBLEE -

subito dopo questa Assemblea,  
sia riconfermato nella carica di  
Amministratore Delegato l'Ing.  
Oscar Guerra.

Per quanto riguarda infine i **compensi aggiuntivi variabili** connessi ai **risultati aziendali** da attribuire ai Membri del Consiglio di Amministrazione che saranno dotati di deleghe o ruoli operativi secondo le previsioni dell'**Art. 17, 7° comma** dello Statuto Sociale, nonché al restante gruppo dei dipendenti appartenenti al Top Management aziendale, ovvero ai primi riporti dell'Amministratore Delegato, sulla scorta della proposta formulata al riguardo dal CN&R il 07/03/2024 l'**Avv. Bassi** propone di confermare, anche per l'esercizio 2024, l'applicazione del Sistema Aziendale di Incentivazione Variabile Pluriennale (S.I.V.P.) le cui regole sono riportate nella sopra citata proposta del CN&R del 7/3/2024.

A nome dell'Azionista **Cosmi Holding SpA** interviene la Dott.ssa Francesca Mambelli, la quale si associa alle proposte avanzate dall'Avv. Simone Bassi in rappresentanza dell'Azionista Rosfin SpA. A nome del Collegio Sindacale interviene il suo Presidente **Dott. Gian Luigi Facchini**, per esprimere l'assenza di criticità o rilievi sulle proposte formulate dall'Azionista Rosfin SpA.

Al termine della discussione su questo punto dell'Ordine del Giorno, il Presidente dell'Assemblea ringrazia gli intervenuti ed invita quindi gli Azionisti ad esprimere il proprio voto per alzata di mano sulle proposte del Rappresentante dell'Azionista Rosfin SpA, quando



- LIBRO VERBALI ASSEMBLEE -

sono presenti n. 4 Azionisti con diritto di voto, portatori complessivamente di n. 3.797.600 Azioni, pari al 94,94 % del Capitale Sociale.

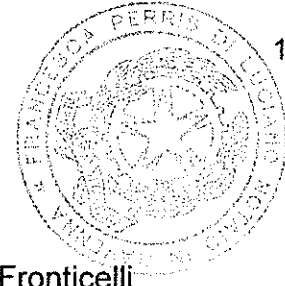
Esaurite le operazioni di voto il Presidente ne proclama il risultato e dichiara che l'**Assemblea** della Società, col voto favorevole unanime degli Azionisti presenti con diritto di voto

**HA DELIBERATO**

3.a) di determinare in **9** (nove) il numero dei **componenti** del **Consiglio di Amministrazione** della Rosetti Marino SpA per il **triennio 2024, 2025 e 2026**;

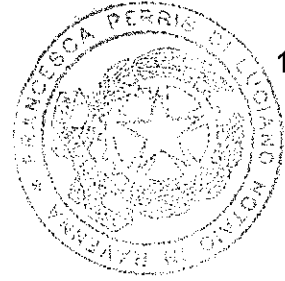
3.b) di **eleggere** i seguenti nove Consiglieri nel Consiglio di Amministrazione della Rosetti Marino S.p.A. per gli esercizi 2024, 2025 e 2026, fino alla data dell'Assemblea che sarà convocata per l'approvazione del Bilancio dell'Esercizio chiuso al 31 Dicembre 2026:

1. **Giovanni Baracca**, nato a Bologna (BO) il 19 Ottobre 1959 e residente a Lugo (RA) in Corso Giuseppe Mazzini n. 69, Codice Fiscale BRCGNN59R19A944R;
2. **Luca Barchiesi**, nato a Ravenna (RA) il 07 Febbraio 1964 e residente a Ravenna in Via Verbano n. 17, Codice Fiscale BRCLCU64B07H199B;
3. **Ermanno Bellettini**, nato a Ravenna (RA) l'11 Ottobre 1970 e residente a Cervia (RA) in Via Cardano n. 5, Codice Fiscale BLLRNN70R11H199Y;
4. **Maria Alejandra Berardi**, nata a Rosario (Argentina) il



- LIBRO VERBALI ASSEMBLEE -

- 19 Maggio 1969 e residente a Forlì (FC) in Via Fronticelli Baldelli n. 4, Codice Fiscale BRRMLJ69E59Z600U;
5. **Gabriele Franco**, nato a Ferrara (FE) il 15 Giugno 1962 e residente a Ravenna (RA) in Via Del Liscio n. 31, Codice Fiscale FRNGRL62H15D548G;
6. **Luca Gentili**, nato a Viareggio (LU) l'11 Settembre 1968 e residente a Milano (MI) in Piazza Della Repubblica n. 28, Codice Fiscale GNTLCU68P11L833P;
7. **Oscar Guerra**, nato a Bolzano (BZ) il 16 Aprile 1965 e residente a Cesenatico (FC) in Via Monte Titano n. 4, Codice Fiscale GRRSCR65D16A952Y;
8. **Stefano Silvestroni**, nato a Russi (RA) il 30 Giugno 1958 e residente a Russi (RA) - Frazione San Pancrazio - in Via della Libertà n. 33, Codice Fiscale SLVSN58H30H642U;
9. **Giorgio Zuffa**, nato a Ravenna il 08 Aprile 1961 e residente a Ravenna in Via G. Pascoli n. 6, Codice Fiscale ZFFGRG61D08H199K;
- 3.c) di nominare **Stefano Silvestroni** quale **Presidente** del Consiglio di Amministrazione;
- 3.d) di determinare ai sensi dell'**Art. 17, 6° comma** dello Statuto Sociale nell'importo complessivo di **€ 325.000,00** il **Compenso Globale Fisso** annualmente spettante nel triennio 2024-2025-2026 all'insieme di tutti i Membri del CdA, come somma dei seguenti addendi 3.d.1) e 3.d.2):



- LIBRO VERBALI ASSEMBLEE -

**3.d.1) €/anno 180.000,00** quale somma del compenso lordo fisso di €/anno 20.000,00 uguale per tutti i Consiglieri, da attribuire con odierna delibera assembleare a ciascuno dei 9 Consiglieri eletti, in relazione alla sola carica di Consigliere;

**3.d.2) €/anno 145.000,00** quale somma da ripartire a cura del Consiglio di Amministrazione, con auspicio che detta ripartizione possa essere la seguente:

a) €/anno 30.000,00 quale compenso lordo fisso da attribuire al Presidente del Consiglio di Amministrazione in relazione a detta carica;

b) €/anno 30.000,00 importo determinato dalla somma del compenso lordo fisso di €/anno 15.000,00 spettante per la carica a ciascuno dei due Vice-Presidenti statutariamente previsti, con auspicio che nella riunione del nuovo Consiglio di Amministrazione già convocato subito dopo questa Assemblea,



- LIBRO VERBALI ASSEMBLEE -

siano riconfermati in questa carica i Sigg. Luca Barchiesi ed Ermanno Bellettini;

- c) €/anno 85.000,00 quale compenso lordo fisso da attribuire all'Amministratore Delegato in relazione a detta carica, con auspicio che nella riunione del nuovo Consiglio di Amministrazione già convocato subito dopo questa Assemblea, sia riconfermato in questa carica l'Ing. Oscar Guerra;

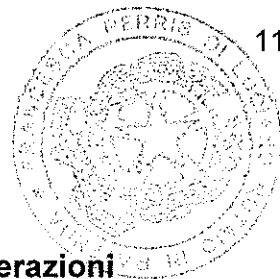
- 3.e) di **confermare anche per l'esercizio 2024** l'applicazione del **Sistema Aziendale di Incentivazione Variabile Pluriennale (S.I.V.P.)** le cui **regole sono riportate** all'interno della **proposta** formulata al riguardo dal **CN&R il 07/03/2024**.

Anche a nome di tutti gli altri Membri del Consiglio di Amministrazione uscente testé riconfermato "tel quel" per il triennio 2024-2026, il Presidente Stefano Silvestroni ringrazia l'Assemblea per l'unanime riconfermata fiducia degli Azionisti nella totalità degli Amministratori in carica nel precedente mandato.

Si passa quindi alla trattazione del 4° punto dell'Ordine del Giorno.

- 4) **Rinnovo del Collegio Sindacale per il triennio 2024-2025-2026 e nomina del suo Presidente, con determinazione altresì dei relativi emolumenti, tenendo conto delle**





- LIBRO VERBALI ASSEMBLEE -

**inerenti proposte del Comitato Nomine & Remunerazioni  
del 07/03/2024.**

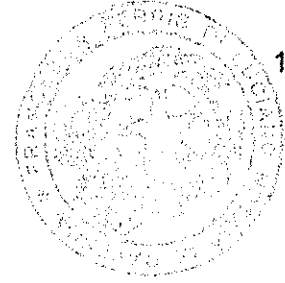
Il Presidente dell'Assemblea ricorda che con l'approvazione del Bilancio d'Esercizio chiuso al 31 Dicembre 2023, è giunto a **scadenza** il mandato triennale del **Collegio Sindacale**, incaricato come noto della **sola funzione di vigilanza**, essendo la funzione di revisione legale dei conti assegnata alla Società di Revisione Deloitte & Touche SpA.

È pertanto **necessario** - prosegue Silvestroni - **provvedere al rinnovo del Collegio Sindacale e designare altresì il suo Presidente**, per il **triennio 2024, 2025 e 2026** fino alla data dell'Assemblea che sarà convocata per l'approvazione del Bilancio chiuso al 31 Dicembre 2026.

Il Presidente dell'Assemblea informa quindi che tutti i Professionisti abilitati ai quali è stata in precedenza chiesta la disponibilità di riconferma o nuova nomina nel Collegio Sindacale per il suddetto triennio, hanno già inviato alla Società le rispettive "dichiarazioni di trasparenza" ai sensi dell'Art. 2400, comma 4, del Codice Civile, dichiarazioni già rese disponibili nell'apposita cartellina distribuita ai presenti prima dell'apertura dei lavori dell'odierna Assemblea, di cui viene data seduta stante lettura all'Assemblea.

Il Presidente dell'Assemblea apre quindi la discussione su questo punto dell'Ordine del Giorno, chiedendo agli Azionisti intervenuti se vi siano proposte al riguardo.

A nome dell'Azionista **Rosfin S.p.A.** interviene l'**Avv. Simone**



- LIBRO VERBALI ASSEMBLEE -

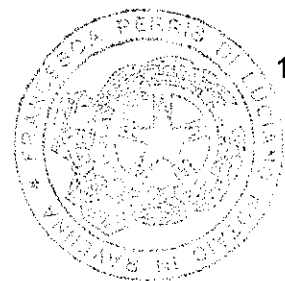
**Bassi**, che per il rinnovo del Collegio Sindacale propone come Componenti Effettivi la nomina mediante riconferma del **Dott. Gian Luigi Facchini** e del **Dott. Renzo Galeotti** oltre alla nuova nomina della **Dott.ssa Giulia De Martino**, mentre come Sindaci Supplenti propone la nomina mediante riconferma della Dott.ssa Simonetta Zuffi e del Dott. Gian Marco Grossi.

L'**Avv. Bassi** propone inoltre per il triennio 2024 - 2025 - 2026:

- la riconferma del **Dott. Gian Luigi Facchini** quale **Presidente del Collegio Sindacale**;
- l'attribuzione ai Componenti Effettivi del Collegio Sindacale - con incarico al Collegio della **solà funzione di Revisione Legale** - dei seguenti **compensi lordi**:
  - **€/anno 15.000,00** (quindicimila/00) per il **Presidente del Collegio**;
  - **€/anno 10.000,00** (diecimila/00) per ogni **Altro Componente Effettivo**;
- di confermare che per **ogni presenza in Assemblea** od in **Consiglio di Amministrazione** venga assegnato ad ogni Componente Effettivo del Collegio un gettone di presenza, dell'importo lordo di **€ 250,00** (duecentocinquanta/00).

Nessun altro Azionista chiede la parola.

Il Presidente ringrazia gli intervenuti e pone quindi in votazione la proposta dell'**Avv. Bassi**, invitando l'Assemblea ad esprimere il proprio voto peralzata di mano, quando risultano presenti n. 4 Azionisti con diritto di voto, portatori complessivamente di n.



- LIBRO VERBALI ASSEMBLEE -

3.797.600 Azioni, pari al 94,94 % del Capitale Sociale.

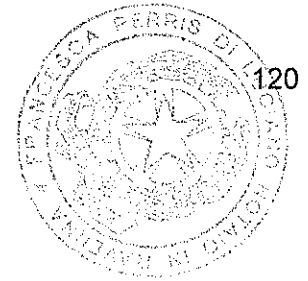
Esaurite le operazioni di voto il Presidente dichiara che l'**Assemblea** della Società, con voto favorevole unanime degli Azionisti presenti con diritto di voto

**HA DELIBERATO**

4.a) di nominare quali **Sindaci Effettivi** del Collegio Sindacale della Rosetti Marino S.p.A. con incarico della **sol**a **revisione legale**, per il **triennio 2024, 2025 e 2026** e comunque fino all'Assemblea per l'approvazione del Bilancio dell'Esercizio al 31 Dicembre 2026:

- Dott. **Gian Luigi Facchini**, nato a Lugo (RA) il 01/04/1939 e residente a Ravenna in Via Carlo Cattaneo n. 20, Codice Fiscale FCCGLG39D01E730G, iscritto all'Ordine dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili di Ravenna dal 15/02/1966;
- Dott. **Renzo Galeotti**, nato a Ravenna il 21/11/1958 e residente a Ravenna in Via Cura n. 61, Codice Fiscale GLTRNZ58S21H199S, iscritto nell'Elenco Ufficiale dei Revisori dei Conti (G.U. 31/bis del 21/04/1995);
- Dott.ssa **Giulia De Martino**, nata a Roma (RM) il 02/06/1978, residente a Roma (RM) in Via Archimede n. 44, Pi. 1 IN. 6, Codice Fiscale DMRGLI78H42H501M, iscritta nell'Elenco Ufficiale dei Revisori dei Conti al n. 139123 (G.U. n. 9, 4° serie speciale, del 03/02/2006)

e di nominare quali **Sindaci Supplenti** per il triennio 2024-



- LIBRO VERBALI ASSEMBLEE -

2026:

- Dott. **Gian Marco Grossi**, nato a Ravenna (RA) il 12/08/1964 e residente a Lugo (RA) in Corso Garibaldi n. 38/1, Codice Fiscale GRSGMR64M12H199J, iscritto nell'Elenco Ufficiale dei Revisori dei Conti (G.U. 31/bis del 21/04/1995);
- Dott.ssa **Simonetta Zuffi**, nata a Bologna il 05/10/1960, residente a Lugo (RA) in Via Tellarini n. 24, Codice Fiscale ZFFSNT60R45A944Q, iscritta nell'Elenco Ufficiale dei Revisori dei Conti (G.U. 46bis del 16/06/1995);

A handwritten signature or mark, possibly a stylized 'V' or a similar symbol, located to the right of the list of names.

4.b) di nominare quale **Presidente del Collegio Sindacale** per il triennio 2024-2026 il **Dott. Gian Luigi Facchini**;

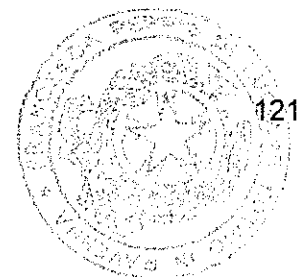
4.c) di determinare i seguenti compensi lordi annui spettanti ai Componenti Effettivi del Collegio Sindacale per il triennio 2024, 2025 e 2026, oltre al rimborso delle spese sostenute per lo svolgimento dell'incarico:

- **€/anno 15.000,00** (quindicimila/00) per il **Presidente**;
- **€/anno 10.000,00** (diecimila/00) per ogni **Altro Componente Effettivo del Collegio**;
- **€ 250,00** (duecentocinquanta/00) a ciascun Componente Effettivo del Collegio come gettone di presenza, per la partecipazione ad ogni riunione d'Assemblea e di Consiglio di Amministrazione.

A handwritten signature or mark, possibly a stylized 'V' or a similar symbol, located to the right of the list of compensation amounts.

Null'altro essendovi da deliberare, il Presidente dichiara conclusa

ROSETTI MARINO S.p.A.  
Via Trieste n. 230 – 48122 Ravenna (RA)  
Codice Fiscale 00082100397



- LIBRO VERBALI ASSEMBLEE -

l'Assemblea alle ore 11.25.

Del che è verbale.

Ravenna, 29 Aprile 2024

IL SEGRETARIO

Alfonso Levote

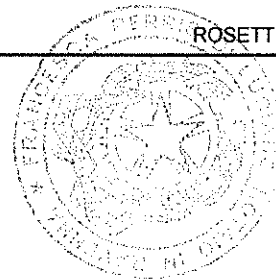
Handwritten signature of Alfonso Levote in black ink.

IL PRESIDENTE

Stefano Silvestroni

Handwritten signature of Stefano Silvestroni in black ink.

- LIBRO VERBALI ASSEMBLEE -



## ROSETTI MARINO SPA

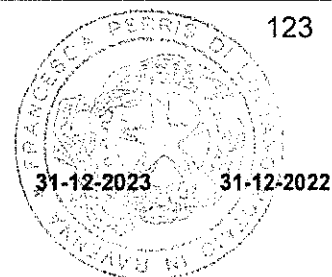
Bilancio di esercizio al 31-12-2023

Dati anagrafici	
Sede in	RAVENNA
Codice Fiscale	00082100397
Numero Rea	00082100397 1530
P.I.	00082100397
Capitale Sociale Euro	4.000.000 i.v.
Forma giuridica	S.p.A.
Settore di attività prevalente (ATECO)	71.12.2
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	no
Appartenenza a un gruppo	si
Denominazione della società capogruppo	Rosfin S.p.A.
Paese della capogruppo	Italia

*Handwritten signatures and initials on the right side of the page.*

## Stato patrimoniale

- LIBRO VERBALI ASSEMBLEE -



### Stato patrimoniale Attivo

#### B) Immobilizzazioni

##### I - Immobilizzazioni immateriali

4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	318.345	330.358
7) altre	476.066	706.026
<b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>	<b>794.411</b>	<b>1.036.384</b>

##### II - Immobilizzazioni materiali

1) terreni e fabbricati	42.434.221	74.507.426
2) impianti e macchinario	384.500	870.702
3) attrezzature industriali e commerciali	84.751	141.642
4) altri beni	249.948	3.190.767
5) immobilizzazioni in corso e acconti	5.608	351.638
<b>Totale immobilizzazioni materiali</b>	<b>43.159.028</b>	<b>79.062.175</b>

##### III - Immobilizzazioni finanziarie

###### 1) partecipazioni in

a) imprese controllate	14.014.651	16.137.101
b) imprese collegate	8.595.591	8.860.607
d-bis) altre imprese	155.648	152.890
<b>Totale partecipazioni</b>	<b>22.765.890</b>	<b>25.150.598</b>

###### 2) crediti

###### a) verso imprese controllate

esigibili entro l'esercizio successivo	0	2.500.000
esigibili oltre l'esercizio successivo	5.000.000	5.000.000
<b>Totale crediti verso imprese controllate</b>	<b>5.000.000</b>	<b>7.500.000</b>

###### b) verso imprese collegate

esigibili entro l'esercizio successivo	636.542	421.178
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	1.550.000
<b>Totale crediti verso imprese collegate</b>	<b>636.542</b>	<b>1.971.178</b>

###### d-bis) verso altri

esigibili entro l'esercizio successivo	47.438	47.438
esigibili oltre l'esercizio successivo	642.729	690.164
<b>Totale crediti verso altri</b>	<b>690.167</b>	<b>737.602</b>

###### **Totale crediti**

6.326.709 10.208.780

###### **Totale immobilizzazioni finanziarie**

29.092.599 35.359.378

###### **Totale immobilizzazioni (B)**

73.046.038 115.457.937

#### C) Attivo circolante

##### I - Rimanenze

1) materie prime, sussidiarie e di consumo	315.218	281.867
3) lavori in corso su ordinazione	23.434.529	9.618.739
5) acconti	3.108.976	3.676.815
<b>Totale rimanenze</b>	<b>26.858.723</b>	<b>13.577.421</b>

##### II - Crediti

###### 1) verso clienti

esigibili entro l'esercizio successivo	67.408.537	25.921.456
<b>Totale crediti verso clienti</b>	<b>67.408.537</b>	<b>25.921.456</b>

###### 2) verso imprese controllate

Codice Fiscale 00082100397

124

esigibili entro l'esercizio successivo

28.286.297 21.149.003

Totale crediti verso imprese controllate

28.286.297 21.149.003

3) verso imprese collegate

- LIBRO VERBALI ASSEMBLEE -

esigibili entro l'esercizio successivo

1.981.197 3.651.688

Totale crediti verso imprese collegate

1.981.197 3.651.688

4) verso controllanti

esigibili entro l'esercizio successivo

12.200 12.200

Totale crediti verso controllanti

12.200 12.200

5-bis) crediti tributari

esigibili entro l'esercizio successivo

2.083.458 2.153.818

Totale crediti tributari

2.083.458 2.153.818

5-ter) imposte anticipate

22.866.870 22.869.949

5-quater) verso altri

esigibili entro l'esercizio successivo

704.793 398.210

esigibili oltre l'esercizio successivo

225.006 206.847

Totale crediti verso altri

929.799 605.057

Totale crediti

123.568.358 76.363.171

III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

5) strumenti finanziari derivati attivi

1.030.531 4.772.702

6) altri titoli

15.874.048 16.504.584

Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

16.904.579 21.277.286

IV - Disponibilità liquide

1) depositi bancari e postali

54.326.103 18.124.817

3) danaro e valori in cassa

35.271 38.896

Totale disponibilità liquide

54.361.374 18.163.713

Totale attivo circolante (C)

221.693.034 129.381.591

D) Ratei e risconti

931.767 1.333.599

Totale attivo

295.670.839 246.173.127

Passivo

A) Patrimonio netto

I - Capitale

4.000.000 4.000.000

IV - Riserva legale

800.000 800.000

VI - Altre riserve, distintamente indicate

Riserva straordinaria

112.551.588 112.276.622

Riserva per utili su cambi non realizzati

107.090 0

Varie altre riserve

153.210 428.178

Totale altre riserve

112.811.888 112.704.800

VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi

803.308 4.395.028

VIII - Utili (perdite) portati a nuovo

67.975 0

IX - Utile (perdita) dell'esercizio

9.437.797 1.239.065

X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio

(5.100.000) (5.100.000)

Totale patrimonio netto

122.820.968 118.038.893

B) Fondi per rischi e oneri

1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili

374.983 0

2) per imposte, anche differite

2.038.567 6.658.405

3) strumenti finanziari derivati passivi

227.223 0

4) altri

5.197.981 3.622.214

Totale fondi per rischi ed oneri

7.838.754 10.280.619

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

2.551.007 2.744.752

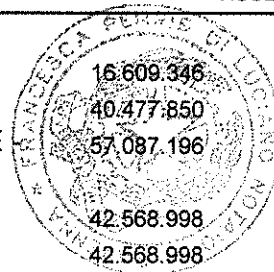
D) Debiti

4) debiti verso banche



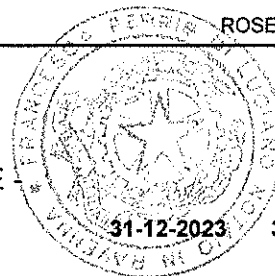
Codice Fiscale 00082100397		125
esigibili entro l'esercizio successivo	16.609.346	20.841.792
esigibili oltre l'esercizio successivo	40.477.850	48.838.694
Totale debiti verso banche	57.087.196	69.680.486
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	42.568.998	13.901.165
Totale acconti	42.568.998	13.901.165
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	51.353.469	20.819.358
Totale debiti verso fornitori	51.353.469	20.819.358
9) debiti verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.006.822	3.021.314
Totale debiti verso imprese controllate	3.006.822	3.021.314
10) debiti verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	20.632	109.632
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	494.100
Totale debiti verso imprese collegate	20.632	603.732
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.262.233	1.562.131
Totale debiti tributari	2.262.233	1.562.131
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.921.457	1.605.095
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	1.921.457	1.605.095
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	4.124.393	3.717.812
Totale altri debiti	4.124.393	3.717.812
Totale debiti	162.345.200	114.911.093
E) Ratei e risconti	114.910	197.770
Totale passivo	295.670.839	246.173.127

- LIBRO VERBALI ASSEMBLEE



## Conto economico

- LIBRO VERBALI ASSEMBLEE



31-12-2022

### Conto economico

#### A) Valore della produzione

1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	199.902.979	194.949.846
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	13.815.790	(13.621.153)
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	2.129	19.031
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	389.558	467.338
altri	10.404.250	2.504.373
Totale altri ricavi e proventi	10.793.808	2.971.711
Totale valore della produzione	224.514.706	184.319.435

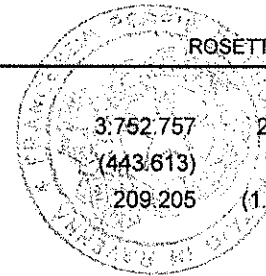
#### B) Costi della produzione

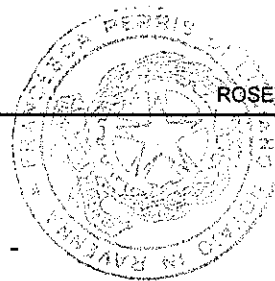
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	50.491.362	35.884.567
7) per servizi	106.137.842	98.044.488
8) per godimento di beni di terzi	16.403.661	5.229.465
9) per il personale		
a) salari e stipendi	25.742.900	24.141.612
b) oneri sociali	6.460.329	6.196.717
c) trattamento di fine rapporto	1.628.609	1.826.629
d) trattamento di quiescenza e simili	626.065	240.899
e) altri costi	1.182.994	728.803
Totale costi per il personale	35.640.897	33.134.660
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	120.548	278.698
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	1.064.299	2.367.570
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	2.578.466	1.056.563
Totale ammortamenti e svalutazioni	3.763.313	3.702.831
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(33.351)	(152.307)
12) accantonamenti per rischi	205.118	2.470.503
14) oneri diversi di gestione	363.073	311.700
Totale costi della produzione	212.971.915	178.625.907
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	11.542.791	5.693.528

#### C) Proventi e oneri finanziari

15) proventi da partecipazioni		
da imprese controllate	1.386.878	0
altri	684	692
Totale proventi da partecipazioni	1.387.562	692
16) altri proventi finanziari		
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	208.596	460.916
d) proventi diversi dai precedenti		
da imprese controllate	677.564	177.502
da imprese collegate	176.899	105.589
altri	1.954.954	221.068
Totale proventi diversi dai precedenti	2.809.417	504.159
Totale altri proventi finanziari	3.018.013	965.074
17) interessi e altri oneri finanziari		
verso imprese collegate	0	1.254.828
altri	3.752.757	1.693.428

	127	
Codice Fiscale 00082100397	3.752.757	2.948.255
Totale interessi e altri oneri finanziari	(443.613)	22.519
17-bis) utili e perdite su cambi	209.205	(1.959.970)
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 - 17-bis)		
<b>LIBRO VERBALI ASSEMBLEE -</b>		
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie		
18) rivalutazioni		
a) di partecipazioni	13.662	473.098
c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	8.776	59.400
d) di strumenti finanziari derivati	0	19.439
Totale rivalutazioni	22.438	551.937
19) svalutazioni		
a) di partecipazioni	3.914.827	1.846.498
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	118.738
d) di strumenti finanziari derivati	0	3.014
Totale svalutazioni	3.914.827	1.968.250
Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)	(3.892.389)	(1.416.313)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	7.859.607	2.317.245
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	2.306.366	1.037.864
imposte relative a esercizi precedenti	654.803	59.716
imposte differite e anticipate	(4.539.359)	(19.400)
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	(1.578.190)	1.078.180
21) Utile (perdita) dell'esercizio	9.437.797	1.239.065





## Rendiconto finanziario, metodo indiretto

- LIBRO VERBALI ASSEMBLEE -

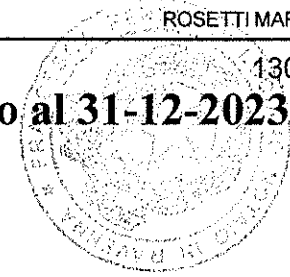
	31-12-2023	31-12-2022
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	9.437.797	1.239.065
Imposte sul reddito	(1.578.190)	1.078.180
Interessi passivi/(attivi)	762.250	764.850
(Dividendi)	(1.387.562)	(692)
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	(8.103.378)	1.230.902
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	(869.083)	4.312.305
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	7.020.594	6.409.772
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.184.847	2.646.268
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	2.998.369	1.846.497
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie	(3.591.720)	4.591.255
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	39.142	(1.642.722)
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	7.651.232	13.851.070
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	6.782.149	18.163.375
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(13.327.302)	12.197.660
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(32.547.994)	(10.322.612)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	29.146.778	(12.873.518)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	401.832	(566.453)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(82.860)	172.506
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	14.692.641	(29.657.764)
Totale variazioni del capitale circolante netto	(1.716.905)	(41.050.181)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	5.065.244	(22.886.806)
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(762.250)	(764.850)
(Imposte sul reddito pagate)	(559.995)	0
Dividendi incassati	1.387.562	692
(Utilizzo dei fondi)	(2.576.246)	(2.392.563)
Altri incassi/(pagamenti)	0	0
Totale altre rettifiche	(2.510.929)	(3.156.721)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	2.554.315	(26.043.527)
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(1.971.510)	(693.601)
Disinvestimenti	44.858.752	9.020
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(39.000)	(2.545)
Disinvestimenti	188.682	0
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(600.000)	(2.137.363)
Disinvestimenti	3.820.000	80.000
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	(9.723.110)	(4.048.621)

Codice Fiscale 00082100397

	129	
Disinvestimenti	10.766.822	25.530.466
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)	0	0
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide	0	0
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	47.300.636	18.737.356
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	0	(54)
Accensione finanziamenti	12.500.000	7.000.000
(Rimborso finanziamenti)	(25.093.290)	(20.184.832)
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	0	0
(Rimborso di capitale)	0	0
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie	0	0
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	(1.064.000)	0
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(13.657.290)	(13.184.886)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	36.197.661	(20.491.057)
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	18.124.817	38.628.060
Danaro e valori in cassa	38.896	26.710
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	18.163.713	38.654.770
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	54.326.103	18.124.817
Danaro e valori in cassa	35.271	38.896
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	54.361.374	18.163.713
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0

# Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2023

- LIBRO VERBALI ASSEMBLEE -



## Nota integrativa, parte iniziale

### Principi di redazione

Il bilancio d'esercizio è costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal rendiconto finanziario (preparati in conformità agli schemi rispettivamente di cui agli artt. 2424, 2424 bis c.c., agli artt. 2425 e 2425 bis c.c. e all'art. 2425 ter del codice civile) e dalla presente nota integrativa. La nota integrativa ha la funzione di fornire l'illustrazione, l'analisi ed in taluni casi un'integrazione dei dati di bilancio e contiene le informazioni richieste dagli artt. 2427 e 2427 bis del codice civile, da altre disposizioni del codice civile in materia di bilancio e da altre leggi precedenti. Inoltre, vengono fornite tutte le informazioni complementari ritenute necessarie a dare una rappresentazione veritiera e corretta, anche se non richieste da specifiche disposizioni di legge. Il rendiconto finanziario è stato predisposto in conformità all'OIC 10, secondo il metodo indiretto.

La normativa di legge è stata integrata, ove necessario, sulla base dei principi contabili enunciati dalla Commissione per la statuizione dei principi contabili dei Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili così come modificati ed integrati dall'OIC (Organismo Italiano di Contabilità), nonché da quelli dell'International Accounting Standards Board (IASB), nei limiti in cui questi ultimi sono compatibili con le norme di legge italiane.

Il bilancio è stato predisposto nel presupposto della continuità aziendale, non sussistendo incertezze significative al riguardo.

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza. 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 compensi 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 finanziari (incassi e pagamenti). Ai fini delle valutazioni contabili viene data prevalenza alla sostanza economica delle operazioni sottostanti piuttosto che alla loro forma giuridica.

Gli importi sono espressi in unità di euro, salvo diversa indicazione.

### Criteri di valutazione applicati

I più significativi criteri di valutazione adottati per la redazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2023 in osservanza dell'art. 2426 c.c. e dei citati principi contabili sono i seguenti:

#### **Immobilizzazioni immateriali**

Sono iscritte al costo di acquisto o di produzione, inclusivo degli oneri accessori ed ammortizzate sistematicamente per il periodo della loro prevista utilità futura. Nel caso in cui, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata; se in esercizi successivi vengono meno i motivi che avevano giustificato la svalutazione, viene ripristinato il valore originario, nei limiti del valore che l'attività avrebbe avuto ove la rettifica di valore non avesse mai avuto luogo, eccezion fatta per la voce "avviamento" ed "Oneri pluriennali" di cui al numero 5 dell'art. 2426 del C.C..

I costi di pubblicità e di ricerca sono interamente imputati a costi di periodo nell'esercizio di sostenimento.

#### **Immobilizzazioni materiali**

Sono iscritte al costo di acquisto o di produzione al netto di eventuali contributi in conto capitale, rettificato per taluni beni in applicazione di specifiche leggi di rivalutazione.

Nel costo sono compresi gli oneri accessori e i costi diretti e indiretti per la quota ragionevolmente imputabile al bene. Le immobilizzazioni sono state sistematicamente ammortizzate in ogni esercizio a quote costanti sulla base di aliquote economico-tecniche determinate in relazione alle residue possibilità di utilizzo dei beni.

In deroga al principio sopra esposto, nel 2020, la Società ha usufruito, per alcuni beni, della sospensione dell'imputazione a conto economico di una quota di ammortamento pari al 25%, corrispondente al periodo di circa 3 mesi nel corso del quale si è registrato il fermo dell'attività produttiva causato dalla pandemia Covid-19, ai sensi dell'articolo 60, commi da 7-bis a 7-quinquies del D.L. 104/2020. Tale sospensione, ha comportato l'iscrizione a patrimonio netto di una riserva di pari importo che rimarrà indisponibile fino a quando non termineranno i piani di ammortamento dei vari beni interessati dalla disposizione.

Codice Fiscale 00082100397

131

Nel caso in cui, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata; se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario, rettificato dai soli ammortamenti. I costi di manutenzione aventi natura ordinaria sono addebitati integralmente a conto economico, mentre quelli aventi natura incrementativa sono attribuiti ai cespiti cui si riferiscono ed ammortizzati in relazione alle residue possibilità di utilizzo degli stessi.

### **Beni in leasing**

I beni strumentali la cui disponibilità è ottenuta mediante contratti di locazione finanziaria sono esposti in bilancio conformemente all'impostazione contabile prevista dai principi contabili nazionali, "metodologia patrimoniale", che prevedono l'imputazione dei canoni di leasing tra i costi d'esercizio, con la conseguente rilevazione dei risconti attivi sui canoni anticipati, e l'iscrizione nell'attivo patrimoniale nell'esercizio in cui viene esercitata la facoltà di riscatto.

### **Partecipazioni e titoli (iscritti nelle immobilizzazioni)**

Le partecipazioni ed i titoli di debito iscritti tra le immobilizzazioni sono destinati ad una permanenza durevole nel patrimonio della Società e sono valutati con il metodo del costo rettificato delle perdite durevoli di valore.

Il valore di iscrizione in bilancio è determinato sulla base del prezzo di acquisto o di sottoscrizione, comprensivo dei costi accessori. Il costo viene ridotto per perdite durevoli di valore nel caso in cui le partecipate abbiano sostenuto perdite e non siano prevedibili nell'immediato futuro utili di entità tale da assorbire le perdite sostenute. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore fino a concorrenza del costo originario.

### **Rimanenze**

#### Materie Prime

Sono valutate al minore tra il costo di acquisto o di produzione, determinato secondo il metodo del costo medio ponderato, ed il valore di presumibile realizzo.

#### Commesse in corso di lavorazione e riconoscimento dei ricavi

Le commesse in corso di lavorazione aventi durata inferiore all'anno vengono valutate secondo il criterio del costo specifico di costruzione.

Le commesse in corso di lavorazione di durata ultra annuale vengono valutate a fine esercizio in base ai corrispettivi contrattuali maturati con ragionevole certezza (metodo della percentuale di completamento). I corrispettivi maturati vengono calcolati applicando ai ricavi totali stimati la percentuale di avanzamento determinata con il metodo del costo-cost e sono riflessi tra le commesse in corso di lavorazione al netto dei corrispettivi rilevati tra i ricavi in quanto acquisiti a titolo definitivo, in seguito al loro riconoscimento da parte dell'appaltatore quale corrispettivo del valore dei lavori eseguiti. Tale percentuale si ottiene dal rapporto tra i costi sostenuti al 31/12/2023 ed i costi stimati totali. I corrispettivi aggiuntivi sono inclusi tra i ricavi di commessa solo quando entro la data del bilancio vi è l'accettazione formale del committente di tali corrispettivi aggiuntivi, ovvero, pur in assenza di una formale accettazione, alla data del bilancio è altamente probabile che la richiesta di corrispettivi aggiuntivi sia accettata sulla base delle più recenti informazioni e dell'esperienza storica.

Gli acconti corrisposti dai committenti in corso d'opera, a fronte dei lavori eseguiti e normalmente concordati attraverso "stati di avanzamento" sono iscritti alla voce "ricavi", mentre gli anticipi da clienti incassati ad inizio lavori sono iscritti nella voce "acconti" del passivo. Le commesse vengono considerate completate quando tutti i costi sono stati sostenuti ed i lavori sono stati accettati dai clienti. Le eventuali perdite su commesse stimate con ragionevole approssimazione sono interamente portate a decremento del valore dei lavori in corso su ordinazione, iscritti nell'attivo, nell'esercizio in cui le stesse divengono note. Se tale perdita è superiore al valore dei lavori in corso, la Società rileva un apposito fondo per rischi e oneri, iscritto nel passivo, pari all'eccedenza.

### **Crediti**

I crediti sono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale e del valore di presumibile realizzo. Il criterio del costo ammortizzato non è applicato quando gli effetti sono irrilevanti, ovvero quando i costi di transazione, le commissioni pagate tra le parti e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo oppure se i crediti sono a breve termine (ossia con scadenza inferiore ai 12 mesi).

I crediti commerciali con scadenza oltre i 12 mesi dal momento della rilevazione iniziale, senza corresponsione di interessi, o con interessi significativamente diversi dai tassi di interesse di mercato, ed i relativi ricavi, si rilevano inizialmente al valore determinato attualizzando i flussi finanziari futuri al tasso di interesse di mercato. La differenza tra il valore di rilevazione iniziale del credito così determinato e il valore a termine è rilevata a conto economico come provento finanziario lungo la durata del credito utilizzando il criterio del tasso di interesse effettivo.

Il valore dei crediti, come sopra determinato, è rettificato, ove necessario, da un apposito fondo svalutazione, esposto a diretta diminuzione del valore dei crediti stessi, al fine di adeguarli al loro presumibile valore di realizzo. Nella stima del fondo svalutazione crediti sono comprese le previsioni di perdite sia per situazioni di rischio di credito già manifestatesi oppure ritenute probabili sia quelle per altre inesigibilità già manifestatesi oppure non ancora manifestatesi ma ritenute probabili.

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

Le attività finanziarie non immobilizzate sono iscritte al minore tra il costo di acquisto o sottoscrizione ed il valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato.

Il costo originario di tali titoli viene ripristinato qualora siano venuti meno i motivi delle rettifiche di valore effettuate.

#### **Disponibilità liquide.**

Sono iscritte al loro valore nominale. Le disponibilità denominate in valuta estera sono valutate al cambio di fine esercizio.

#### **Ratei e risconti**

Sono iscritte in tali voci quote di costi e ricavi, comuni a due o più esercizi, per realizzare il principio della competenza temporale.

#### **Fondi rischi ed oneri**

I fondi per rischi ed 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. Gli stanziamenti riflettono la migliore stima possibile sulla base degli elementi a disposizione.

I rischi per i quali il manifestarsi di una passività è soltanto possibile sono indicati nella nota di commento dei fondi, senza procedere allo stanziamento di un fondo rischi ed oneri.

#### **Strumenti finanziari derivati**

Gli strumenti finanziari derivati sono attività e passività finanziarie rilevate al fair value.

I derivati sono classificati come strumenti di copertura solo quando, all'inizio della copertura, esiste una stretta e documentata correlazione tra le caratteristiche dell'elemento coperto e quelle dello strumento di copertura e tale relazione di copertura è formalmente documentata e l'efficacia della copertura, verificata periodicamente, è elevata. Quando i derivati coprono il rischio di variazione dei flussi di cassa futuri degli strumenti oggetto di copertura (cash flow hedge), la porzione efficace degli utili o delle perdite sullo strumento finanziario derivato è sospesa nel patrimonio netto. Gli utili e le perdite associate a una copertura per la quota di inefficacia sono iscritti a conto economico. Nel momento in cui la relativa operazione si realizza, gli utili e le perdite cumulati, fino a quel momento iscritti nel patrimonio netto, sono rilevati a conto economico nel momento in cui la relativa operazione si realizza (a rettifica o integrazione delle voci di conto economico impattate dai flussi finanziari coperti).

Per gli strumenti finanziari derivati classificati come di negoziazione, in quanto non soddisfano i requisiti per essere trattati in hedge accounting, le variazioni del fair value sono rilevate nello stato patrimoniale e sono imputate a conto economico.

#### **Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato**

Il trattamento di fine rapporto è stato stanziato per coprire l'intera passività maturata fino al 31 dicembre 2006 nei confronti dei dipendenti in conformità alla legislazione vigente ed ai contratti collettivi di lavoro e integrativi aziendali ed è soggetto a rivalutazione ai sensi dell'art. 2120 del c.c..

L'importo del Trattamento di fine Rapporto esposto in bilancio è indicato al netto delle quote versate al suddetto Fondo di Tesoreria INPS ed ai fondi di previdenza complementare come previsto dalla Legge 27 dicembre 2006 n. 296 ("Legge finanziaria 2007") e dai successivi Decreti e regolamenti attuativi.

#### **Debiti**

I debiti sono iscritti secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale. Il criterio del costo ammortizzato non è applicato ai debiti qualora i suoi effetti risultino irrilevanti. Gli effetti sono considerati irrilevanti per i debiti a breve termine (ossia con scadenza inferiore ai 12 mesi). Per il criterio del costo ammortizzato vedasi quanto detto con riferimento ai crediti.

#### **Costi e ricavi**

Sono rilevati sulla base del criterio della prudenza e della competenza economica di cui all'art. 2423-bis c.c., ai sensi dell'art. 2425-bis c.c., i costi ed i ricavi sono indicati al netto dei resi, degli sconti, degli abbuoni. I ricavi includono i corrispettivi fatturati a fronte della produzione realizzata nell'esercizio e pertanto acquisiti a titolo definitivo.



Codice Fiscale 00082100397

133

**Contributi in conto capitale e in conto esercizio**

I contributi in conto capitale ed in conto esercizio sono iscritti nell'esercizio in cui è sorto con certezza il diritto a percepirlili.

- LIBRO VERBALI ASSEMBLEE -

**Dividendi**

I dividendi sono contabilizzati nell'esercizio in cui viene deliberata la distribuzione da parte delle società eroganti.

**Imposte sul reddito dell'esercizio**

Sono iscritte in base alla stima del reddito imponibile in conformità alle disposizioni in vigore, tenendo conto delle esenzioni applicabili e dei crediti d'imposta spettanti.

Le imposte differite passive e attive sono calcolate sulle differenze temporanee tra i valori delle attività e delle passività determinati secondo i criteri civilistici ed i corrispondenti valori riconosciuti a fini fiscali. La loro valutazione è effettuata tenendo conto della presumibile aliquota fiscale che si prevede la Società sosterrà nell'anno in cui tali differenze concorreranno alla formazione del risultato fiscale, considerando le aliquote in vigore o già emanate alla data di bilancio e vengono appostate rispettivamente nel "fondo imposte differite" iscritto nel passivo tra i fondi rischi e oneri e nella voce 5 ter) "crediti per imposte anticipate" dell'attivo circolante. Le attività per imposte anticipate sono rilevate per tutte le differenze temporanee deducibili, in rispetto al principio della prudenza, se vi è la ragionevole certezza dell'esistenza negli esercizi in cui le stesse si riverseranno di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare. Per contro, le imposte differite sono rilevate su tutte le differenze temporanee imponibili.

A partire dall'esercizio 2017, la Società ha deciso di aderire al consolidato fiscale nazionale del Gruppo Rosetti ai sensi degli artt. 117/129 del Testo Unico delle Imposte sul Reddito (T.U.I.R.). La Società Rosetti Marino S.p.A. funge da società consolidante e determina un'unica base imponibile per il gruppo di società aderenti al consolidato fiscale, che beneficia in tal modo della possibilità di compensare redditi imponibili con perdite fiscali in un'unica dichiarazione. L'accordo, consente alla consolidante Rosetti Marino S.p.A. di utilizzare le perdite fiscali prodotte dalle consolidate e prevede l'obbligo, in capo alla prima, di riconoscere alle stesse un credito, nel momento e nella misura in cui le perdite saranno utilizzate.

**Criteri di conversione delle poste in valuta**

I crediti e i debiti in valuta sono stati originariamente contabilizzati ai cambi in vigore alla data di registrazione delle operazioni.

Le differenze cambio realizzate in occasione dell'incasso dei crediti e del pagamento dei debiti in valuta estera sono iscritte a conto economico.

Alla fine dell'esercizio i crediti ed i debiti in valuta estera per i quali non sono state effettuate operazioni di copertura, sono convertiti in base al cambio in vigore alla data del bilancio. Gli utili e le perdite che derivano da tale conversione sono rispettivamente accreditate ed addebitate al conto economico come componente di natura finanziaria.

L'eventuale utile netto derivante dal confronto tra gli utili e le perdite su cambi potenziali viene accantonato in sede di destinazione dell'utile d'esercizio in una apposita riserva non distribuibile fino al suo realizzo.

**Altre informazioni****Deroghe ai sensi del 4° comma art. 2423 c.c.**

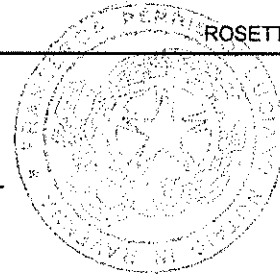
Si precisa altresì che nell'allegato bilancio non si è proceduto a deroghe ai sensi del 4° comma dell'art. 2423 c.c..

**Predisposizione del bilancio consolidato**

Detenendo significative partecipazioni di controllo, così come definite dall'art. 2359 c.c., la Società ha l'obbligo di redigere, sulla base di quanto disposto dal D.Lgs. 127/91, il bilancio consolidato al 31 dicembre 2023. La Società ha predisposto tale bilancio, che integra il presente bilancio d'esercizio, entro i termini previsti dal 4° comma dell'art. 46 del citato decreto, in un fascicolo separato.

**Nota integrativa, attivo**

- LIBRO VERBALI ASSEMBLEE -

**Immobilizzazioni****Immobilizzazioni immateriali**

La voce immobilizzazioni immateriali ammonta complessivamente ad Euro 794 mila (Euro 1.036 mila al 31.12.2022) ed è composta come segue:

- la voce "Concessioni, licenze, marchi e diritti simili" pari a Euro 318 mila è costituita dal valore residuo del corrispettivo sostenuto per l'acquisizione dei diritti di superficie, scadenti nel 2050, su terreni attigui al cantiere Piomboni;

- la voce "Altre immobilizzazioni immateriali" è costituita per Euro 462 mila dalle migliorie su beni di terzi (Euro 701 mila al 31.12.2022) e per Euro 14 mila da software (Euro 5 mila al 31.12.2022).

**Movimenti delle immobilizzazioni immateriali**

Il dettaglio e la relativa movimentazione vengono riportati nella seguente tabella:

	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
<b>Valore di inizio esercizio</b>			
Costo	600.832	1.997.299	2.598.131
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	(270.474)	(1.291.273)	(1.561.747)
Valore di bilancio	330.358	706.026	1.036.384
<b>Variazioni nell'esercizio</b>			
Incrementi per acquisizioni	-	39.000	39.000
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	-	718.907	718.907
Ammortamento dell'esercizio	12.013	108.535	120.548
Altre variazioni	-	558.482	558.482
Totale variazioni	(12.013)	(229.960)	(241.973)
<b>Valore di fine esercizio</b>			
Costo	600.832	1.317.392	1.918.224
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	(282.487)	(841.326)	(1.123.813)
Valore di bilancio	318.345	476.066	794.411

Nella voce "Altre variazioni" è incluso il valore del Fondo ammortamento relativo ai beni dismessi nell'esercizio.

Concessioni, licenze, marchi e diritti simili

Tale voce si è ridotta di Euro 12 mila per effetto degli ammortamenti effettuati in base alla durata della concessione per i diritti di superficie.

**Altre immobilizzazioni immateriali**

L'incremento di tale voce pari a Euro 39 mila è dovuto all'acquisizione di software gestionali utilizzati nei vari processi aziendali (Euro 20 mila) e a migliorie realizzate c/o gli uffici di Milano di cui la società è locataria (Euro 19 mila).

Il decremento delle altre immobilizzazioni immateriali, per complessivi 269 mila, è dovuto per Euro 160 mila all'azzeramento dei valori residui dei costi capitalizzati sui beni di terzi in essere al momento della vendita del cantiere San Vitale e per Euro 109 mila all'effetto degli ammortamenti, i cui criteri sono differenziati per le varie tipologie di costi capitalizzati e precisamente:

- in tre anni a quote costanti per i software;
- in base alla durata dei diritti di superficie per gli investimenti effettuati su tali aree;
- in base alla durata residua del contratto di locazione per i costi sostenuti c/o gli uffici di Milano.

## Immobilizzazioni materiali

La voce immobilizzazioni materiali ammonta a Euro 43.159 mila (Euro 79.062 mila al 31.12.2022). Rientrano in tale voce dell'attivo i beni di uso durevole costituenti parte dell'organizzazione permanente della Società.

Il riferirsi a fattori e condizioni durature non è caratteristica intrinseca ai beni come tali, bensì alla loro destinazione. Esse sono normalmente impiegate come strumenti di produzione del reddito della gestione caratteristica e non sono, quindi, destinate alla vendita, né alla trasformazione per l'ottenimento dei prodotti della Società.

Nell'esercizio 2023 gli ammortamenti ordinari, evidenziati nell'apposito prospetto, sono stati calcolati sulla base di aliquote ritenute rappresentative della residua possibilità di utilizzo delle relative immobilizzazioni materiali.

Le aliquote applicate sono le seguenti:

Fabbricati:

- Fabbricati 3,00%
- Costruzioni leggere 10,00%

Impianti e macchinari:

- Impianti generici e specifici 10,00%
- Impianti trattamento acque 15,00%
- Macchinari 15,50%

Attrezzature industriali e commerciali 25,00%

Altri beni:

- Mobili e dotazioni di ufficio 12,00%
- Macchine elettroniche di ufficio 20,00%
- Autoveicoli da trasporto 20%
- Automezzi 25,00%

Alcune categorie di cespiti includono le rivalutazioni effettuate negli esercizi precedenti ai sensi delle leggi 576/1975, 72/1983, 413/1991, 266/2005, 2/2009 e 126/2020.

## Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Il dettaglio e la relativa movimentazione vengono riportati nella seguente tabella:

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
<b>Valore di inizio esercizio</b>						
<b>Costo</b>	41.747.939	20.875.774	3.230.673	6.690.387	351.638	72.896.411
<b>Rivalutazioni</b>	63.745.498	1.306.520	-	-	-	65.052.018
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	(30.986.011)	(21.311.592)	(3.089.031)	(3.499.620)	-	(58.886.254)
<b>Valore di bilancio</b>	74.507.426	870.702	141.642	3.190.767	351.638	79.062.175
<b>Variazioni nell'esercizio</b>						
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	2.021.957	200.434	46.459	48.690	(346.030)	1.971.510
<b>Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)</b>	42.442.902	3.629.398	531.654	3.429.754	-	50.033.708
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	566.658	316.935	50.828	129.878	-	1.064.299
<b>Altre variazioni</b>	8.914.398	3.259.697	479.132	570.123	-	13.223.350
<b>Totale variazioni</b>	(32.073.205)	(486.202)	(56.891)	(2.940.819)	(346.030)	(35.903.147)
<b>Valore di fine esercizio</b>						
<b>Costo</b>	27.122.817	17.446.809	2.745.478	3.309.323	5.608	50.630.035
<b>Rivalutazioni</b>	37.949.674	1.306.521	-	-	-	39.256.195
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	(22.638.270)	(18.368.830)	(2.660.727)	(3.059.375)	-	(46.727.202)
<b>Valore di bilancio</b>	42.434.221	384.500	84.751	249.948	5.608	43.159.028

Nella voce "Altre variazioni" è incluso il valore del Fondo ammortamento relativo ai beni dismessi nell'esercizio.

I principali incrementi dell'esercizio hanno riguardato:

- Terreni e fabbricati: acquisto dalla collegata Rigros Srl dell'area attigua alla sede già condotta in diritto di superficie (Euro 1.642 mila) e revamping di spazi ad uso uffici (Euro 102 mila);
- Impianti e macchinari: acquisto di una sabbiatrice (Euro 6 mila) e di due cabine di sabbiatura (Euro 60 mila) presso il cantiere Piomboni, acquisto di un nuovo gruppo di spinta a motore (Euro 123 mila) e di un macchinario preparatorio alle attività di saldatura (Euro 11 mila) presso la sede;
- Attrezzature industriali: acquisizione di una nuova centralina idraulica per l'officina (Euro 8 mila) e di una saldatrice a filo (Euro 6 mila) presso la sede, acquisizione di attrezzature di sollevamento (Euro 12 mila), di una stazione di monitoraggio idrometrico-marino (Euro 4 mila), di un carrello sollevatore di quadri elettrici (Euro 3 mila) e di un analizzatore di rivestimenti (Euro 3 mila) presso il cantiere Piomboni;
- Altre immobilizzazioni materiali: acquisizione di un nuovo sistema di archiviazione e protezione dei dati informatici (Euro 49 mila);
- Immobilizzazioni materiali in corso: attività di installazione di un nuovo pantografo (Euro 6 mila).

136

I decrementi sono principalmente legati agli ammortamenti di esercizio, alla vendita del pontone AMT Carrier (Euro 4.000 mila) e alla vendita del cantiere S. Vitale e dei vari beni ad esso collegati (Euro 41.000 mila).

### Immobilizzazioni finanziarie

La Società detiene al 31 dicembre 2023 immobilizzazioni finanziarie per complessivi Euro 29.093 mila (Euro 35.359 mila al 31.12.2022).

Tale voce risulta costituita da partecipazioni in imprese controllate per Euro 14.015 mila (Euro 16.137 mila al 31.12.2022), in imprese collegate per Euro 8.596 mila (Euro 8.861 mila al 31.12.2022), in altre imprese per Euro 156 mila (Euro 153 mila al 31.12.2022) e da crediti finanziari immobilizzati per Euro 6.327 mila (Euro 10.209 mila al 31.12.2022).

I crediti immobilizzati accolgono principalmente tre finanziamenti a medio-lungo termine concessi alla controllata Kazakhstan Caspian Offshore Industries Llp (Euro 5.000 mila) e alle collegate Rigros Srl (Euro 230 mila) e Rosetti Pivot Ltd (Euro 407 mila).

Il finanziamento concesso alla controllata Kazakhstan Caspian Offshore Industries Llp rappresenta la quota residua di un finanziamento erogato a partire dal 2009 con più versamenti allo scopo di permettere la realizzazione e l'ampliamento di un proprio yard in Kazakhstan.

Il finanziamento concesso alla collegata Rigros Srl rappresenta la quota residua di un finanziamento erogato nell'esercizio 2017 finalizzato all'acquisto della proprietà di un terreno attiguo alla sede della Rosetti Marino Spa. Il finanziamento concesso alla collegata Rosetti Pivot Ltd rappresenta la quota residua di un finanziamento erogato nell'esercizio 2018 al fine di coprire le spese operative di start-up.

Tutti i finanziamenti sono fruttiferi di interesse a condizioni di mercato e si ritengono interamente recuperabili in considerazione delle attese di sviluppo nelle società collegate come risultanti dal Business Plan di Gruppo per gli esercizi 2024-2028.

E' inoltre iscritto tra le immobilizzazioni finanziarie il credito residuo di Euro 522 mila verso il Ministero delle Infrastrutture e dei Trasporti relativo ai contributi che verranno incassati in rate annuali di Euro 47 mila negli esercizi futuri per il progetto denominato "ROSMANDITEN" (progetto innovativo di processo nel campo navale avviato negli anni precedenti).

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

Le variazioni più significative intervenute nel corso dell'esercizio con riguardo alle partecipazioni in società controllate, collegate, altre imprese e titoli, sono riportate nel successivo prospetto di movimentazione:

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in imprese collegate	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni
<b>Valore di inizio esercizio</b>				
<b>Costo</b>	24.693.248	9.916.611	228.295	34.838.154
<b>Rivalutazioni</b>	309.837	1.220.360	15.258	1.545.455
<b>Svalutazioni</b>	(8.865.984)	(2.276.364)	(90.663)	(11.233.011)
<b>Valore di bilancio</b>	16.137.101	8.860.607	152.890	25.150.598
<b>Variazioni nell'esercizio</b>				
<b>Rivalutazioni effettuate nell'esercizio</b>	-	10.903	2.758	13.661
<b>Svalutazioni effettuate nell'esercizio</b>	2.722.450	275.919	-	2.998.369
<b>Altre variazioni</b>	600.000	-	-	600.000
<b>Totale variazioni</b>	(2.122.450)	(265.016)	2.758	(2.384.708)

Valore di fine esercizio				137
Costo	25.293.248	9.916.611	228.295	35.438.154
Rivalutazioni	309.837	1.231.263	18.016	1.559.116
Svalutazioni	(11.588.434)	(2.552.283)	(90.663)	(14.231.380)
Valore di bilancio	14.014.651	8.595.591	155.648	22.765.890

Durante il 2023 sono avvenute, rispetto all'esercizio precedente, le seguenti variazioni:

- Svalutazione del valore iscritto a bilancio della controllata Fores Engineering Srl di Euro 603 mila;
- Allineamento del valore iscritto a bilancio alla rispettiva quota di patrimonio netto della controllata Rosetti Superyachts Spa attraverso una svalutazione di Euro 490 mila;
- Allineamento del valore iscritto a bilancio alla rispettiva quota di patrimonio netto della controllata Rosetti Libya Jsc attraverso una svalutazione di Euro mille;
- Allineamento del valore iscritto a bilancio alla rispettiva quota di patrimonio netto della controllata Rosetti Marino for Trading Wll attraverso una svalutazione di Euro 108 mila;
- Versamento in conto capitale nella controllata Green Methane Srl mediante rinuncia ad un credito finanziario per Euro 600 mila e allineamento del valore iscritto a bilancio alla rispettiva quota di patrimonio netto attraverso una svalutazione di Euro 1.521 mila;
- Allineamento del valore iscritto a bilancio alla rispettiva quota di patrimonio netto della collegata Rigros Srl attraverso una rivalutazione di Euro 11 mila;
- Svalutazione del valore iscritto a bilancio della collegata Rosetti Ali e Sons Llc di Euro 276 mila;
- Allineamento del valore iscritto a bilancio al valore di mercato al 31.12.2023 delle azioni dell'istituto La Cassa di Ravenna Spa attraverso una rivalutazione di Euro 3 mila.

La voce partecipazioni in altre imprese, pari ad Euro 156 mila (Euro 153 mila al 31 dicembre 2022) è così composta:

- Cassa di Risparmio di Ravenna Spa per Euro 129 mila;
- Consorzio CURA per Euro mille;
- Porto Intermodale di Ravenna - SAPIR per Euro 3 mila;
- CAAF Industrie per Euro 2 mila;
- Consorzio Destra Candiano per Euro mille;
- O.M.C. per Euro 20 mila.

### Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

Le variazioni più significative intervenute nel corso dell'esercizio sono riportate nel successivo prospetto di movimentazione:

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Crediti immobilizzati verso imprese controllate	7.500.000	(2.500.000)	5.000.000	0	5.000.000	-
Crediti immobilizzati verso imprese collegate	1.971.178	(1.334.636)	636.542	636.542	0	-
Crediti immobilizzati verso altri	737.602	(47.435)	690.167	47.438	642.729	284.625
<b>Totale crediti immobilizzati</b>	<b>10.208.780</b>	<b>(3.882.071)</b>	<b>6.326.709</b>	<b>683.980</b>	<b>5.642.729</b>	<b>284.625</b>

Come precedentemente indicato, i crediti immobilizzati accolgono principalmente i finanziamenti a medio-lungo termine concessi alla controllata Kazakhstan Caspian Offshore Industries Llp e alle collegate Rigros Srl e Rosetti Pivot Ltd.

Il decremento dei crediti verso controllate è interamente dovuto al parziale rimborso del finanziamento concesso alla controllata Kazakhstan Caspian Offshore Industries Llp.

La variazione dei crediti verso collegate è dovuta per Euro 1.320 mila al parziale rimborso del finanziamento concesso alla collegata Rigros Srl e per la parte restante all'adeguamento, al cambio del 31.12.2023, del controvalore in Euro del finanziamento concesso alla Rosetti Pivot Ltd.

Il decremento dei crediti verso altri è interamente dovuto all'incasso della rata annuale del contributo concesso dal Ministero delle Infrastrutture e dei Trasporti per il progetto denominato "ROSMANDITEN" (progetto innovativo di processo nel campo navale avviato negli anni precedenti).

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese controllate

La Società detiene al 31 dicembre 2023 partecipazioni in imprese controllate per complessivi Euro 14.015 mila (Euro 16.137 mila al 31.12.2022).

- LIBRO VERBALI ASSEMBLEE -

Si riporta nel successivo prospetto il dettaglio delle partecipazioni in imprese controllate con l'indicazione dei principali dati relativi ai bilanci 2023.

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
Fores Engineering Srl	Forlì	02178650400	1.000.000	(5.047.687)	(916.458)	(916.458)	100,00%	0
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
Rosetti Superyachts Spa	Ravenna	02586850394	1.500.000	(490.146)	1.559.956	1.559.956	100,00%	1.559.956
Rosetti Marino UK Ltd	Scozia		115	(74.174)	128.366	128.366	100,00%	119
Rosetti Marino Project Ooo	Russia		250.000	649.432	764.464	764.464	100,00%	250.140
Rosetti Marino for Trading Wll	Qatar		137.363	(96.560)	29.823	29.823	100,00%	29.823
Rosetti Kazakhstan Llp	Kazakhstan		198.161	5.035	543.446	489.101	90,00%	178.901
Rosetti Libya Jsc	Libia		622.084	(107)	453.520	294.788	65,00%	294.788
Tecon Srl	Milano	06503230150	46.500	961.510	4.107.587	2.464.552	60,00%	1.896.786
Green Methane Srl	Ravenna	04207740277	100.000	(1.440.458)	198.274	118.964	60,00%	118.964
Kazakhstan Caspian Offshore Industries Llp	Kazakhstan		1.159.735	196.494	28.515.174	12.831.828	45,00%	9.685.172

I valori patrimoniali ed economici si riferiscono agli ultimi bilanci approvati.

Le società controllate operano nei seguenti settori:

- Fores Engineering Srl (che a sua volta detiene il 100% della Fores Engineering Algérie Eurl che opera nello stesso settore e il 10% della Rosetti Kazakhstan Llp): progettazione e realizzazione di sistemi di automazione e controllo e relativa manutenzione;
- Tecon Srl: progettazione multidisciplinare di impianti petroliferi e petrolchimici;
- Kazakhstan Caspian Offshore Industries Llp, Rosetti Marino UK Ltd, Rosetti Marino Project Ooo e Rosetti Libya Jsc, Rosetti Marino for Trading Wll: costruzione di impianti petroliferi offshore ed onshore;
- Rosetti Superyachts Spa: costruzione di superyachts;
- Rosetti Kazakhstan Llp (che a sua volta detiene il 5% della Kazakhstan Caspian Offshore Industries Llp): fornitura di servizi tecnici;
- Green Methane Srl: costruzione di impianti di biometano;

Attualmente non sono operative le società Rosetti Marino UK Ltd, Rosetti Libya Jsc e Rosetti Marino for Trading Wll. Si evidenzia che a fronte del deficit patrimoniale esposto dalla società controllata Fores Engineering Srl al 31 dicembre 2023 è stato iscritto un fondo di pari importo tra gli Altri fondi per rischi e oneri.

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese collegate

La Società detiene al 31 dicembre 2023 partecipazioni in imprese collegate per complessivi Euro 8.596 mila (Euro 8.861 mila al 31.12.2022).

Si riporta nel successivo prospetto il dettaglio delle partecipazioni in imprese collegate con l'indicazione dei principali dati relativi ai bilanci 2023.

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
Rigros Srl	Italia	02568990390	100.000	21.807	126.353	63.177	50,00%	63.177
Rosetti Pivot Ltd	Nigeria		2.817.869	5.645.633	6.336.918	3.105.090	49,00%	1.204.978
Rosetti Ali e Sons Llc	Emirati Arabi uniti		36.357	563.061	(1.415.037)	(693.368)	49,00%	6.251.031
Basis Pivot Ltd	Nigeria		46.667	0	46.667	21.000	45,00%	20.632
Broadshore Energy Ltd	Nigeria		158	(2.561)	2.843.760	748.193	26,30%	1.055.773

Codice Fiscale 00082100397

139

I valori patrimoniali ed economici si riferiscono agli ultimi bilanci approvati.

I valori patrimoniali ed economici della Rosetti Pivot Ltd si riferiscono al periodo 01.04.2023 - 31.12.2023. Per l'intero periodo 2023 l'utile d'esercizio ammonta a Euro 6.624 mila.

- LIBRO VERBALI ASSEMBLEE -

Le società collegate operano nei seguenti settori:

- Basis Pivot Ltd: progettazione multidisciplinare di impianti petroliferi e petrolchimici;
- Rosetti Pivot Ltd e Rosetti Ali e Sons Llc: costruzione di impianti petroliferi offshore ed onshore;
- Rigros Srl e Broadshore Energy Ltd: gestione di terreni adibiti ad area industriale.

Con assemblea del 14.02.2024 è stato deliberato lo scioglimento anticipato e la messa in liquidazione della società Rigros Srl.

Attualmente non sono operative Basis Pivot Ltd, Broadshore Energy Ltd e Rigros Srl.

Con riferimento alla partecipazione detenuta nella Rosetti Ali e Sons Llc si evidenzia che il maggiore valore della partecipazione, rispetto alla corrispondente quota di patrimonio netto, rappresenti un avviamento implicito. Si ritiene che tale importo sia recuperabile in considerazione del permanere delle prospettive di redditività futura della partecipata considerate all'atto del suo acquisto come diretta conseguenza degli importanti piani di investimento annunciati dagli Emirati Arabi Uniti.

## Attivo circolante

Per la voce in oggetto sono stati predisposti appositi prospetti di dettaglio, riportati nelle pagine seguenti, che evidenziano la natura delle singole voci e la relativa movimentazione di periodo.

### Rimanenze

Materie prime, sussidiarie e di consumo

Tale voce ammonta al 31 dicembre 2023 ad Euro 315 mila (Euro 282 mila al 31.12.2022), al netto di un fondo svalutazione pari ad Euro 610 mila (Euro 564 mila al 31.12.2022). Tale valore è attualmente ritenuto adeguato al fine di allineare le rimanenze al loro presumibile valore di realizzo.

Le giacenze iscritte in bilancio includono le rimanenze di magazzino presso gli stabilimenti e magazzini della Società (ad esclusione di quelle ricevute da terzi in visione, in prova, in conto lavorazione e/o deposito), le giacenze di proprietà della Società presso terzi e le merci in viaggio per le quali la Società ha già acquisito il titolo di proprietà.

Le giacenze di magazzino sono composte da materie prime e la loro valutazione secondo il metodo del costo medio ponderato non determina differenze apprezzabili rispetto ad una valutazione a costi correnti.

Lavori in corso su ordinazione

Tale voce, pari a complessivi Euro 23.435 mila (Euro 9.619 mila al 31.12.2022), è costituita quasi interamente da commesse aventi durata pluriennale valutate secondo il metodo della percentuale di completamento e si riferiscono al settore "Oil e Gas" per Euro 10.021 mila, al settore "Rinnovabili e Carbon Capture" per Euro 12.142 mila e al settore "Navale" per Euro 1.272 mila.

Acconti

Gli anticipi a fornitori rappresentano principalmente le somme riconosciute a vari fornitori e subappaltatori al momento dell'emissione del relativo ordine di acquisto di materiale o contratto di subappalto.

Le variazioni intervenute nel corso dell'esercizio con riguardo alle rimanenze sono riportate nel seguente prospetto di movimentazione:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Materie prime, sussidiarie e di consumo</b>	281.867	33.351	315.218
<b>Lavori in corso su ordinazione</b>	9.618.739	13.815.790	23.434.529
<b>Acconti</b>	3.676.815	(567.839)	3.108.976
<b>Totale rimanenze</b>	13.577.421	13.281.302	26.858.723

L'incremento di Euro 13.281 mila rispetto all'esercizio precedente è dovuto principalmente alla voce "lavori in corso su ordinazione" ed è legato all'avanzamento delle commesse in corso che riflettono la rilevanza degli ordini acquisiti di recente dalla Società, come indicato nella Relazione sulla gestione.

Crediti iscritti nell'attivo circolante



La voce in oggetto ammonta complessivamente a Euro 76.363 al 31 dicembre 2023 (Euro 76.363 al 31.12.2022). I crediti di natura commerciale sono tutti esigibili entro l'esercizio, pertanto la Società non ha utilizzato il metodo di valutazione del costo ammortizzato.

Crediti verso clienti

I crediti verso clienti sono relativi a crediti derivanti da normali operazioni di natura commerciale. La composizione di tale voce, per la natura delle attività svolte dalla Società, risulta molto concentrata, essendo circa il 79% (74% nel precedente esercizio) del totale dei crediti commerciali composto dai primi 5 clienti per significatività del saldo. Il significativo incremento dei crediti verso clienti riflette la generale espansione del circolante determinata dalla rilevanza degli ordini acquisiti di recente dalla Società, come indicato nella Relazione sulla gestione.

Al 31.12.2023, il "Fondo Svalutazione Crediti" presenta un saldo pari ad Euro 5.167 mila (Euro 2.672 mila al 31.12.2022) e rettifica il valore lordo dei crediti allineandolo al loro presumibile valore di realizzo sulla base di valutazioni complessive che tengono conto dei rischi di insolvenza legati prevalentemente a fattori specifici. Lo stanziamento riflette pertanto una prudente valutazione degli Amministratori in relazione ai rischi di mancato realizzo di tali crediti anche in considerazione dell'entità dello scaduto e degli accordi assunti, oltre che dell'attuale contesto economico.

Crediti verso imprese controllate

I crediti verso le società controllate si riferiscono per Euro 19.500 mila a crediti di natura finanziaria e per Euro 8.786 mila a crediti di natura commerciale.

I crediti di natura finanziaria si riferiscono interamente a finanziamenti concessi alle società Green Methane Srl (Euro 5.000 mila) e Fores Engineering Srl (Euro 14.500 mila).

I crediti di natura commerciale si riferiscono alla società Fores Engineering Srl per Euro 384 mila, alla società Green Methane Srl per Euro 447 mila, alla società Kazakhstan Caspian Offshore Industries Llp per Euro 1.939 mila, alla società Rosetti Marino for Trading Wll per Euro 63 mila, alla società Rosetti Marino Project Ooo per Euro 5.818 mila, alla società Rosetti Superyachts Spa per Euro 10 mila e alla società Tecon per Euro 125 mila.

Tutte le operazioni commerciali e finanziarie con le società controllate sono effettuate a condizioni di mercato e sui relativi crediti, salvo quanto sopra esposto, non sono state effettuate rettifiche di valore in quanto ritenuti dagli Amministratori interamente recuperabili.

Crediti verso imprese collegate

I crediti verso le società collegate pari a Euro 1.981 mila si riferiscono interamente a crediti di natura commerciale. Nel corso dell'esercizio è stato concesso un finanziamento alla collegata Rosetti Ali e Sons Llc (Euro 50 mila) che, come avvenuto per l'altro finanziamento di pari importo concesso nell'esercizio precedente, è stato interamente svalutato.

I crediti di natura commerciale si riferiscono alla società Rigros Srl per Euro 4 mila, alla società Rosetti Ali e Sons Llc per Euro 847 mila e alla società Rosetti Pivot Ltd per Euro 1.130 mila.

Tutte le operazioni commerciali e finanziarie con le società collegate sono effettuate a condizioni di mercato e sui relativi crediti, salvo quanto sopra esposto, non sono state effettuate rettifiche di valore in quanto ritenuti dagli Amministratori interamente recuperabili.

Crediti verso imprese controllanti

I crediti verso la società controllante pari a Euro 12 mila sono interamente di natura commerciale. Tali operazioni sono effettuate a condizioni di mercato e sui relativi crediti non sono state effettuate rettifiche di valore in quanto ritenuti dagli Amministratori interamente recuperabili.

Crediti tributari

I crediti tributari ammontano complessivamente a Euro 2.083 mila al 31 dicembre 2023 (Euro 2.154 mila al 31.12.2022) e si riferiscono principalmente alle seguenti categorie:

- credito di imposte estere pari ad Euro 1.060 mila per withholding tax applicate da clienti per le quali si è chiesto il rimborso alle autorità fiscali estere;
- credito d'imposte estere pari a Euro 17 mila maturato nell'esercizio dalle operazioni commerciali ordinarie svolte dalle branch;
- credito iva pari ad Euro 872 mila maturato nell'esercizio dalle operazioni commerciali ordinarie svolte dalla Società e dalle branch;
- credito d'imposta pari a Euro 113 mila relativo ai costi 2021 e 2022 sostenuti per la ricerca e sviluppo. L'importo corrisponde alle quote del credito compensabili nel 2024 e 2025;
- credito d'imposta pari ad Euro 21 mila maturato negli esercizi precedenti ed in corso d'anno in base a quanto previsto dalla legge 29 luglio 2014, n. 106 (cosiddetta legge Art Bonus). Tale legge prevede la possibilità di usufruire di un credito d'imposta, ripartibile in tre quote annuali, pari al 65% delle erogazioni liberali a sostegno della cultura.



Imposte anticipate

Le imposte anticipate ammontano ad Euro 22.867 mila al 31 dicembre 2023 (Euro 22.870 mila al 31.12.2022) e sono state stanziare su tutte le differenze temporanee attive e calcolate sulla base delle aliquote fiscali vigenti. Per i movimenti di tale voce si rimanda agli appositi prospetti nella sezione "Fondi per imposte". La recuperabilità delle attività per imposte differite viene riesaminata ad ogni chiusura di periodo. Gli Amministratori ritengono recuperabile l'ammontare stanziato al 31 dicembre 2023 in considerazione della generazione di reddito imponibile prevista dal Business Plan di gruppo per gli esercizi 2024-2028, oltre che della sussistenza di imposte differite passive per Euro 2.039 mila, come evidenziato nel successivo paragrafo "Fondi per imposte".

Crediti verso altri

I crediti verso altri sono principalmente costituiti da crediti verso la società Broadview Engineering Limited (socio nella società collegata Broadshore Energy Limited) a fronte di un finanziamento concesso nell'esercizio precedente (Euro 285 mila pari al controvalore di Usd 315 mila), da depositi cauzionali (Euro 225 mila), da crediti verso Istituti assicurativi (Euro 2 mila), da crediti verso dipendenti (Euro 101 mila) e da crediti verso il Ministero delle Finanze libico per il versamento dell'acconto previsto per la registrazione in loco del contratto del progetto Bouri Gas Utilization project (Euro 313 mila).

Non risultano iscritti crediti esigibili oltre i 5 anni.

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

Le variazioni più significative intervenute nel corso dell'esercizio con riguardo ai crediti iscritti nell'attivo circolante sono riportate nell'apposito successivo prospetto di movimentazione:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	25.921.456	41.487.081	67.408.537	67.408.537	-
Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante	21.149.003	7.137.294	28.286.297	28.286.297	-
Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante	3.651.688	(1.670.491)	1.981.197	1.981.197	-
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	12.200	0	12.200	12.200	-
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	2.153.818	(70.360)	2.083.458	2.083.458	-
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	22.869.949	(3.079)	22.866.870		
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	605.057	324.742	929.799	704.793	225.006
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>76.363.171</b>	<b>47.205.187</b>	<b>123.568.358</b>	<b>100.476.482</b>	<b>225.006</b>

L'incremento dei crediti verso le imprese controllate è principalmente dovuto al saldo positivo tra l'incremento dei crediti di natura finanziaria verso la società Fores Engineering Srl e al decremento dei crediti di natura commerciale verso la società Rosetti Marino Project Ooo.

Il decremento dei crediti verso le imprese collegate è principalmente dovuto a crediti di natura commerciale verso la società Rosetti Pivot Ltd.

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

Si riporta nella seguente tabella l'indicazione circa la suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica.

Area geografica	Italia	Ue	Extra-Ue	Totale
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	36.649.802	3.381.609	27.377.126	67.408.537
Crediti verso controllate iscritti nell'attivo circolante	20.466.092	-	7.820.205	28.286.297
Crediti verso collegate iscritti nell'attivo circolante	4.468	-	1.976.729	1.981.197
Crediti verso controllanti iscritti nell'attivo circolante	12.200	-	-	12.200
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	509.830	-	1.573.628	2.083.458
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	22.866.870	-	-	22.866.870
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	120.978	-	808.821	929.799
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>80.630.240</b>	<b>3.381.609</b>	<b>39.556.509</b>	<b>123.568.358</b>

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Si riporta nella seguente tabella le variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni:

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Strumenti finanziari derivati attivi non immobilizzati	4.772.702	(3.742.171)	1.030.531
Altri titoli non immobilizzati	16.504.584	(630.536)	15.874.048
<b>Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>	<b>21.277.286</b>	<b>(4.372.707)</b>	<b>16.904.579</b>

La voce Strumenti finanziari derivati attivi non immobilizzati è composta interamente dal Mark to Market dei seguenti strumenti di copertura:

Tipologia: contratto di IRS  
Tipologia contratto sottostante: finanziamento Intesa San Paolo Spa  
Nozionale: Euro 1.000.000  
Durata: 59 mesi  
Periodo: 31/07/2019 - 17/06/2024  
Tasso: Euribor 6 mesi  
Periodicità: Rate semestrali  
MTM: Euro 20.536

Tipologia: contratto di IRS  
Tipologia contratto sottostante: finanziamento BPER Banca Spa  
Nozionale: Euro 632.051  
Durata: 48 mesi  
Periodo: 29/01/2020 - 29/01/2024  
Tasso: Euribor 3 mesi  
Periodicità: Rate trimestrali  
MTM: Euro 5.656

Tipologia: contratto di IRS  
Tipologia contratto sottostante: finanziamento Credit Agricole Italia Spa  
Nozionale: Euro 611.436  
Durata: 60 mesi  
Periodo: 29/06/2020 - 29/06/2025  
Tasso: Euribor 3 mesi  
Periodicità: Rate trimestrali  
MTM: Euro 18.460

Tipologia: contratto di IRS  
Tipologia contratto sottostante: finanziamento Unicredit Spa  
Nozionale: Euro 1.172.394  
Durata: 60 mesi  
Periodo: 21/07/2020 - 31/07/2025  
Tasso: Euribor 3 mesi  
Periodicità: Rate trimestrali  
MTM: Euro 39.427

Tipologia: contratto di IRS  
Tipologia contratto sottostante: finanziamento Banco BPM  
Nozionale: Euro 3.333.333  
Durata: 72 mesi  
Periodo: 11/01/2021 - 31/12/2026  
Tasso: Euribor 3 mesi  
Periodicità: Rate trimestrali  
MTM: Euro 138.972

Codice Fiscale 00082100397

Tipologia: contratto di IRS

Tipologia contratto sottostante: finanziamento Unicredit Spa

Nozionale: Euro 9.159.090

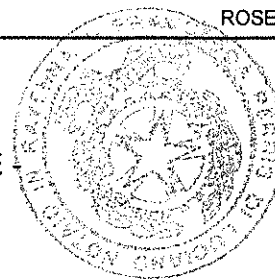
Durata: 69 mesi

Periodo: 21/06/2021 - 31/03/2027

Tasso: Euribor 3 mesi

Periodicità: Rate trimestrali

- LIBRO VERBALI ASSEMBLEE



MTM: Euro 433.956

Tipologia: contratto di IRS

Tipologia contratto sottostante: finanziamento Banco BPM

Nozionale: Euro 4.687.500

Durata: 71 mesi

Periodo: 21/10/2021 - 30/09/2027

Tasso: Euribor 3 mesi

Periodicità: Rate trimestrali

MTM: Euro 233.208

Tipologia: contratto di Forward vendita

Tipologia contratto sottostante: vendita a termine BPER Banca Spa

Nozionale USD: 1.777.784

Nozionale Euro: 1.805.224

Scadenza: 26/02/2024

MTM: Euro 140.316

La voce Altri Titoli non immobilizzati, decrementata per Euro 631 mila rispetto l'esercizio precedente a fronte delle dismissioni effettuate nell'esercizio, accoglie interamente investimenti temporanei di liquidità, e pertanto immediatamente smobilizzabili, in polizze assicurative (Euro 4 mila), in quote di fondi comuni (Euro 5.696 mila) e in titoli obbligazionari (Euro 10.174 mila): le variazioni del fair value sono rilevate nello stato patrimoniale e sono imputate a conto economico nelle voci D18 c o D19 c.

## Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide al 31 dicembre 2023 ammontano complessivamente ad Euro 54.361 mila (Euro 18.164 mila al 31.12.2022) e comprendono conti correnti bancari attivi per Euro 54.326 mila e cassa per Euro 35 mila.

Si riporta nella seguente tabella le variazioni delle disponibilità liquide:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	18.124.817	36.201.286	54.326.103
Denaro e altri valori in cassa	38.896	(3.625)	35.271
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>18.163.713</b>	<b>36.197.661</b>	<b>54.361.374</b>

Il rilevante incremento delle disponibilità liquide è stato determinato in misura significativa dalle dismissioni delle immobilizzazioni materiali, ed in particolare del pontone AMT Carrier e dell'area su cui insiste il cantiere S. Vitale, come evidenziato nel rendiconto finanziario.

## **Ratei e risconti attivi**

Il dettaglio della voce in oggetto è riportato nella seguente tabella:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei attivi	16.279	(2.648)	13.631
Risconti attivi	1.317.320	(399.184)	918.136
<b>Totale ratei e risconti attivi</b>	<b>1.333.599</b>	<b>(401.832)</b>	<b>931.767</b>

I risconti attivi sono costituiti per Euro 111 mila da costi per noleggio beni e per Euro 807 mila da costi vari di competenza degli anni successivi.

I ratei attivi si riferiscono interamente a quote di interessi di competenza dell'anno, che si manifesteranno negli anni successivi, derivanti dai contratti di copertura IRS.

**Nota integrativa, passivo e patrimonio netto**

Con riferimento all'esercizio, in chiusura di **LIBRO VERBALI ASSEMBLEE** principali voci del patrimonio netto e delle passività.

**Patrimonio netto**

Il patrimonio netto è costituito dalle seguenti voci:

Capitale sociale

Il capitale sociale al 31 dicembre 2023, interamente sottoscritto e versato, è costituito da 4.000.000 di azioni ordinarie dal valore nominale di Euro 1,00 ciascuna.

Riserve

La riserva legale è costituita da quote degli utili d'esercizio accantonati negli esercizi precedenti.

La riserva straordinaria è interamente costituita da quote degli utili d'esercizio accantonati negli esercizi precedenti. Tale riserva si è incrementata per Euro 275 mila come conseguenza dello svincolo, di pari importo, della riserva per la sospensione degli ammortamenti.

La riserva utile su cambi è stata costituita con la destinazione dell'utile dell'esercizio precedente a copertura degli utili su cambi non realizzati.

La riserva per la sospensione degli ammortamenti è stata costituita nel 2020 ai sensi dell'art. 60 comma 7-ter del D.L. 104/2020 convertito con modifiche dalla L. 126/2020 mediante utilizzo

della riserva straordinaria. Il decremento di tale riserva è strettamente connessa alla scadenza dei piani di ammortamento o alla vendita dei beni interessati dalla disposizione.

La riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi si movimenta per la contabilizzazione dei flussi finanziari futuri derivanti da strumenti derivati che vengono destinati

come "strumenti a copertura dei flussi finanziari". I movimenti del periodo rilevano un decremento complessivo di Euro 3.592 mila generato dalla riduzione del sottostante per effetto del rimborso di parte dei finanziamenti in relazione ai quali gli strumenti derivati sono stati posti in essere al fine di coprire il rischio di oscillazione dei relativi tassi di interesse, oltre che dall'adeguamento al fair value al 31.12.2023 dei contratti derivati in essere a copertura di finanziamenti a tasso variabile residui e dei contratti di copertura su rischio cambi.

Gli utili portati a nuovo rappresentano una quota degli utili dell'esercizio precedente non distribuiti agli azionisti né conferiti in una riserva facoltativa.

La riserva negativa per azioni proprie è rappresentata da n. 200.000 azioni proprie del valore nominale di Euro 25,50 ciascuna acquisite negli esercizi precedenti.

Utile d'esercizio

L'esercizio 2023 si è concluso con un utile pari a Euro 9.438 mila.

**Variazioni nelle voci di patrimonio netto**

La movimentazione delle poste componenti il Patrimonio netto negli ultimi due esercizi e le relative possibilità di utilizzo viene fornita di seguito.

	Capitale sociale	Riserva da rivalutazione	Riserva legale	Riserva straordinaria	Riserva D. Lgs 124/93 / Ris. Contributi	Riserva minori amm.ti	Riserva utili su cambi	Riserva negativa azioni proprie	Perdita a nuovo	Utile (Perdita) d'esercizio	Riserva per operazioni di copertura	Totale
<b>SALDI AL 31 DICEMBRE 2021</b>	4.000	59.324	800	122.726	1.941	521	0	(5.100)	(24.526)	(47.281)	(196)	112.209
Copertura perdite esercizio 2020	0	(22.585)	0	0	(1.941)	0	0	0	24.526	0	0	0
Copertura perdite esercizio 2021	0	(36.739)	0	(10.542)	0	0	0	0	0	47.281	0	0
Variazione fair value operazioni di copertura	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4.591	4.591
Riserva minori ammortamenti	0	0	0	93	0	(93)	0	0	0	0	0	0
Utile netto dell'esercizio 2022	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.239	0	1.239
<b>SALDI AL 31 DICEMBRE 2022</b>	4.000	0	800	112.277	0	428	0	(5.100)	0	1.239	4.395	118.039

Destinazione utile dell'esercizio 2023	Codice Fiscale 00082100397									145		
- a utili portate a nuovo	0	0	0	0	0	0	0	0	68	(68)	0	0
- a riserva utile su cambi non realizzati	0	0	0	0	0	0	107	0	0	(107)	0	0
- dividendi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(1.064)	0	(1.064)
Variazione fair value op. di copertura	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(3.592)	(3.592)
Riserva minori ammortamenti	0	0	0	275	0	(275)	0	0	0	0	0	0
Perdita netta dell'esercizio 2023	0	0	0	0	0	0	0	0	0	9.438	0	9.438
<b>SALDI AL 31 DICEMBRE 2023</b>	<b>4.000</b>	<b>0</b>	<b>800</b>	<b>112.552</b>	<b>0</b>	<b>153</b>	<b>107</b>	<b>(5.100)</b>	<b>68</b>	<b>9.438</b>	<b>803</b>	<b>122.821</b>
Possibilità di utilizzo	B; C o D	A;B;D	A;B	A;B;C	A;B;D	E	E	E	E		E	

La distribuzione ai Soci del capitale sociale comporterà, per la quota pari ad euro 832 mila, la perdita del beneficio di sosp dell'imposta.

Legenda:

- A) riserva disponibile per aumento di capitale
- B) riserva disponibile per copertura perdite
- C) riserva disponibile per la distribuzione ai Soci
- D) riserva disponibile per la distribuzione ai Soci con perdita del beneficio di sospensione di imposta
- E) riserva indisponibile

## Fondi per rischi e oneri

Al 31.12.2023 ammontano a Euro 7.839 mila (Euro 10.281 mila al 31.12.2022) e sono così composti:

	Fondo per trattamento di quiescenza e obblighi simili	Fondo per imposte anche differite	Strumenti finanziari derivati passivi	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	0	6.658.405	0	3.622.214	10.280.619
<b>Variazioni nell'esercizio</b>					
Accantonamento nell'esercizio	374.983	161.151	227.223	2.231.385	2.994.742
Utilizzo nell'esercizio	-	4.780.989	-	655.618	5.436.607
<b>Totale variazioni</b>	<b>374.983</b>	<b>(4.619.838)</b>	<b>227.223</b>	<b>1.575.767</b>	<b>(2.441.865)</b>
Valore di fine esercizio	374.983	2.038.567	227.223	5.197.981	7.838.754

### Fondi per trattamenti di quiescenza

La voce si riferisce all'accantonamento del premio variabile individuale di fine rapporto e stabilità per top manager.

### Fondi per imposte anche differite

Tale voce si riferisce per Euro 196 mila al fondo imposte stanziato per far fronte al rischio di mancato utilizzo, come credito d'imposta, delle imposte estere di competenza dell'esercizio o di anni precedenti che verranno versate negli anni successivi, per Euro 25 mila al fondo imposte differite stanziato a fronte degli utili su cambi non realizzati per i quali l'onere fiscale si rifletterà negli esercizi futuri e per Euro 1.818 mila al fondo imposte differite stanziato nell'esercizio 2020 a seguito della rivalutazione dei terreni effettuata solo con effetti civilistici (il decremento di tale fondo è interamente dovuto alla vendita del cantiere S. Vitale).

### Fondi per strumenti finanziari derivati passivi

Tale voce pari a Euro 227 mila accoglie il Mark to Market dei seguenti strumenti di copertura:

Tipologia: contratto di IRC  
 Tipologia contratto sottostante: finanziamento Unicredit S.p.A.  
 Nozionale Euro: 5.000.000  
 Durata: 36 mesi  
 Periodo: 30/10/2023 - 31/10/2026  
 Tasso: Euribor 3 mesi  
 Periodicità: Rate trimestrali  
 MTM: Euro 98.721

Codice Fiscale 00082100397

146

Tipologia: contratto di IRC

Tipologia contratto sottostante: finanziamento BPER Banca S.p.A.

Nozionale Euro: 7.500.000

Durata: 61 mesi

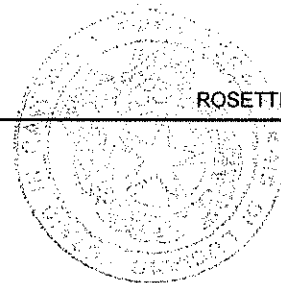
Periodo: 21/11/2023 - 31/12/2028

Tasso: Euribor 3 mesi

Periodicità: Rate trimestrali

MTM: Euro 128.502

- LIBRO VERBALI ASSEMBLEE -

Altri fondi

La voce è costituita da un fondo premi di risultato per Euro 1.110 mila (Euro 656 mila al 31.12.2022), da un fondo rischi contrattuali per Euro 601 mila (Euro 395 mila al 31.12.2022), da un fondo rischi oneri futuri per Euro 2.571 mila (Euro 2.571 mila al 31.12.2022) e da un fondo ripianamento perdite per Euro 916 mila.

Il fondo rischi contrattuali è stato stanziato per coprire il probabile rischio di interventi in garanzia.

Il fondo rischi oneri futuri è stato stanziato per coprire principalmente i potenziali rischi derivanti da due contenziosi in corso con un cliente.

Il fondo ripianamento perdite accoglie l'accantonamento fatto nell'esercizio a copertura delle perdite maturate dalla controllata Fores Engineering Srl.

**Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato**

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato pari ad Euro 2.551 mila (Euro 2.745 mila al 31.12.2022), determinato conformemente a quanto previsto dell'art. 2120 Codice Civile, evidenzia le seguenti movimentazioni:

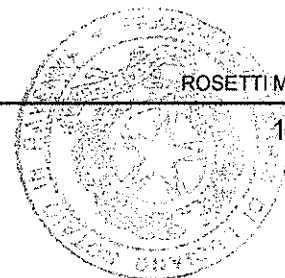
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	
Valore di inizio esercizio	2.744.752
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	1.662.501
Utilizzo nell'esercizio	1.856.246
Totale variazioni	(193.745)
Valore di fine esercizio	2.551.007

Il Fondo TFR al 31 dicembre 2023 riflette l'indennità maturata dai dipendenti fino al 31 dicembre 2006 che andrà ad esaurirsi con i pagamenti che avverranno in occasione della cessazione dei rapporti di lavoro o di eventuali anticipazioni ai sensi di legge. Gli utilizzi comprendono i trasferimenti a fondi previdenziali per Euro 782 mila, il trasferimento al fondo tesoreria Inps per Euro 715 mila, indennità liquidate e anticipate nell'esercizio per Euro 238 mila e versamenti Irpef ed Inps a carico dipendente per Euro 121 mila. Il saldo al 31 dicembre 2023 è al netto di anticipi erogati.

**Debiti**Variazioni e scadenza dei debiti

Il dettaglio di tale voce e la relativa movimentazione è riportata nella seguente tabella:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Debiti verso banche	69.680.486	(12.593.290)	57.087.196	16.609.346	40.477.850
Acconti	13.901.165	28.667.833	42.568.998	42.568.998	-
Debiti verso fornitori	20.819.358	30.534.111	51.353.469	51.353.469	-
Debiti verso imprese controllate	3.021.314	(14.492)	3.006.822	3.006.822	-
Debiti verso imprese collegate	603.732	(583.100)	20.632	20.632	0
Debiti tributari	1.562.131	700.102	2.262.233	2.262.233	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	1.605.095	316.362	1.921.457	1.921.457	-
Altri debiti	3.717.812	406.581	4.124.393	4.124.393	-
Totale debiti	114.911.093	47.434.107	162.345.200	121.867.350	40.477.850

Debiti verso banche

Tale voce si riferisce ai seguenti finanziamenti concessi da Istituti di Credito:

- Banco BPM Spa: Euro 8.021 mila
- Intesa San Paolo Spa: Euro 1.000 mila
- Unicredit Spa: Euro 15.332 mila
- Credit Agricole Italia Spa: Euro 611 mila
- Monte dei Paschi di Siena Spa: Euro 10.000 mila
- BPER Banca Spa: Euro 8.132 mila
- Simest Spa: Euro 480 mila
- Banca del Mezzogiorno - MedioCredito centrale Spa: Euro 4.136 mila
- Cassa depositi e prestiti Spa: Euro 9.375 mila

Il finanziamento concesso da Banco BPM Spa è costituito da due mutui. Il primo contratto, stipulato nel 2021 ed assistito da garanzia statale, prevede un tasso variabile ed il rimborso della quota capitale e interessi in rate trimestrali fino alla scadenza del finanziamento stesso prevista per il 2026 (importo residuo al 31.12.2023 Euro 3.333 mila). Il secondo contratto, stipulato nel 2021 ed assistito da garanzia statale, prevede un tasso variabile ed il rimborso della quota capitale e interessi in rate trimestrali fino alla scadenza del finanziamento stesso prevista per il 2027 (importo residuo al 31.12.2023 Euro 4.688 mila). In relazione a tali mutui ed al fine della copertura dal rischio di oscillazione del tasso di interesse, la Società ha stipulato contratti di finanza derivata (Interest Rate Swap) che dispongono dei requisiti contabili per essere qualificati come strumenti derivati di copertura come precedentemente commentato.

Il finanziamento concesso da Intesa San Paolo Spa stipulato nel 2019, prevede un tasso variabile ed il rimborso della quota capitale e interessi in rate semestrali fino scadenza del finanziamento stesso prevista nel 2024 (importo residuo al 31.12.2023 Euro 1.000 mila). In relazione a tale mutuo ed al fine della copertura dal rischio di oscillazione del tasso di interesse, la Società ha stipulato un contratto di finanza derivata (Interest Rate Swap) che dispone dei requisiti contabili per essere qualificato come strumento derivato di copertura come precedentemente commentato.

Il finanziamento concesso da Unicredit Spa è costituito da tre mutui. Il primo contratto, stipulato nel 2020 ed assistito da garanzia statale, prevede un tasso variabile ed il rimborso della quota capitale e interessi in rate trimestrali fino scadenza del finanziamento stesso prevista nel 2025 (importo residuo al 31.12.2023 Euro 1.172 mila). Il secondo contratto, stipulato nel 2021 ed assistito da garanzia statale, prevede un tasso variabile ed il rimborso della quota capitale e interessi in rate trimestrali fino alla scadenza del finanziamento stesso prevista per il 2027 (importo residuo al 31.12.2023 Euro 9.160 mila). Il mutuo in esame prevede covenant di natura finanziaria, che ad oggi risultano rispettati. Il terzo contratto, stipulato nell'esercizio, prevede un tasso variabile ed il rimborso della quota capitale e interessi in rate trimestrali fino alla scadenza del finanziamento stesso prevista per il 2026 (importo residuo al 31.12.2023 Euro 5.000 mila). In relazione a tali mutui ed al fine della copertura dal rischio di oscillazione del tasso di interesse, la Società ha stipulato contratti di finanza derivata (Interest Rate Swap / Interest Rate Collar) che dispongono dei requisiti contabili per essere qualificati come strumenti derivati di copertura come precedentemente commentato.

Il finanziamento concesso da Credit Agricole Italia Spa stipulato nel 2020 ed assistito da garanzia statale, prevede un tasso variabile ed il rimborso della quota capitale e interessi in rate trimestrali fino scadenza del finanziamento stesso prevista nel 2025 (importo residuo al 31.12.2023 Euro 611 mila). In relazione a tale mutuo ed al fine della copertura dal rischio di oscillazione del tasso di interesse, la Società ha stipulato un contratto di finanza derivata (Interest Rate Swap) che dispone dei requisiti contabili per essere qualificati come strumento derivato di copertura come precedentemente commentato.

Il finanziamento concesso da Monte dei Paschi di Siena Spa stipulato nel 2021 ed assistito da garanzia statale, prevede un tasso variabile ed il rimborso di quota capitale e interessi in rate trimestrali fino alla scadenza del finanziamento stesso prevista per il 2026 (importo residuo al 31.12.2023 Euro 10.000 mila). In relazione a tale mutuo ed al fine della copertura dal rischio di oscillazione del tasso di interesse, la Società ha stipulato un contratto di finanza derivata (Interest Rate Swap) che dispone dei requisiti contabili per essere qualificato come strumento derivato di copertura come precedentemente commentato. Si segnala che tale mutuo è stato estinto anticipatamente l'11.01.2024.

Il finanziamento concesso da BPER Banca Spa è costituito da due mutui. Il primo contratto, stipulato nel 2020, prevede un tasso variabile ed il rimborso della quota capitale e interessi in rate trimestrali fino scadenza del finanziamento stesso prevista nel 2024 (importo residuo al 31.12.2023 Euro 632 mila). Il mutuo in esame prevede covenant di natura finanziaria, che ad oggi risultano rispettati. Si segnala che tale mutuo è stato estinto il 29.01.2024. Il secondo contratto, stipulato nell'esercizio, prevede un tasso variabile ed il rimborso della quota capitale e interessi in rate trimestrali, fino alla scadenza del finanziamento stesso prevista per il 2028 (importo residuo al 31.12.2023 Euro 7.500 mila). In relazione a tali mutui ed al fine della copertura dal rischio di oscillazione del tasso di interesse, la Società ha stipulato contratti di finanza derivata (Interest Rate Swap / Interest Rate Collar) che dispongono dei requisiti contabili per essere qualificati come strumenti derivati di copertura come precedentemente commentato.

Codice Fiscale 00082100397

148

Il finanziamento concesso da Simest Spa stipulato nel 2021, prevede un tasso fisso ed il rimborso di quota capitale e interessi in rate semestrali fino alla scadenza del finanziamento stesso prevista per il 2027 (importo residuo al 31.12.2023 Euro 480 mila).

- LIBRO VERBALI ASSEMBLEE -

Il finanziamento concesso da Banca del Mezzogiorno – Medio Credito Centrale Spa, stipulato nel 2021 e assistito da garanzia statale, prevede un tasso variabile ed il rimborso della quota capitale e interessi in rate trimestrali fino alla scadenza del finanziamento stesso prevista per il 2027 (importo residuo al 31.12.2023 Euro 4.136 mila). Si segnala che tale mutuo è stato estinto anticipatamente il 28.02.2024

Il finanziamento concesso da Cassa depositi e prestiti Spa, stipulato nel 2021 ed assistito da garanzia statale, prevede un tasso variabile ed un rimborso di quota capitale e interessi in rate trimestrali fino alla scadenza del finanziamento stesso prevista per il 2027 (importo residuo al 31.12.2023 Euro 9.375 mila). Il finanziamento in esame prevede covenant di natura finanziaria, che ad oggi risultano rispettati.

La Società si è avvalsa della possibilità di non valutare tali debiti al costo ammortizzato in quanto gli effetti della sua applicazione sarebbero irrilevanti.

Si segnala che nell'esercizio la Società ha estinto anticipatamente due finanziamenti concessi nel 2021 da Credito Emiliano Spa e BPER Banca Spa.

Acconti

Tale voce accoglie gli anticipi già incassati dai clienti per commesse in corso di esecuzione. Tale voce comprende gli anticipi all'ordine e gli acconti corrisposti in via non definitiva dai committenti in corso d'opera. L'incremento rispetto all'esercizio precedente riflette la dinamica delle commesse a fine esercizio e la rilevanza degli ordini acquisiti di recente dalla Società, come indicato nella Relazione sulla gestione. Per ulteriori informazioni si rimanda a quanto riportato nel paragrafo relativo al "valore della produzione".

Debiti verso fornitori

Tali debiti sono relativi ad operazioni di natura commerciale regolati a normali condizioni di mercato con pagamento previsto entro l'anno. La Società non ha proceduto con l'attualizzazione di tali debiti. L'incremento è principalmente legato alla differente distribuzione temporale delle commesse oltre che la generale espansione del circolante determinata dalla rilevanza degli ordini acquisiti di recente dalla Società, come indicato nella Relazione sulla gestione.

Debiti verso imprese controllate

Tali debiti si riferiscono per Euro 1.935 mila ad operazioni di natura commerciale regolate a normali condizioni di mercato ed in particolare verso Kazakhstan Caspian Offshore Industries Llp (Euro 13 mila), verso Fores Engineering Srl (Euro 720 mila) e verso Tecon Srl (Euro 1.202 mila).

La scadenza di tali debiti è prevista entro l'anno pertanto la Società non ha proceduto con l'attualizzazione di tali debiti. L'importo residuo, pari a Euro 1.072 mila, è costituito dalla quota di capitale sociale sottoscritta ma non ancora versata per la società Rosetti Libya Jsc (Euro 281 mila) e dal debito verso Rosetti Superyachts Spa per i crediti Ires trasferiti ed utilizzati nel consolidato fiscale (Euro 791 mila).

Debiti verso imprese collegate

Tali debiti, pari a Euro 21 mila, si riferiscono interamente alla quota di capitale sociale sottoscritta ma non ancora versata per la società Basis Pivot Ltd (Euro 21 mila).

Debiti tributari

Tale voce è costituita da ritenute Irpef effettuate su compensi per lavoro dipendente e lavoro autonomo (Euro 1.354 mila) e dall'Irap e Ires d'esercizio (Euro 908 mila).

Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale

Tale voce si riferisce ai debiti dovuti a fine anno verso istituti per le quote a carico della Società e a carico dei dipendenti.

Altri debiti

Tale voce si riferisce principalmente ai debiti verso i dipendenti (Euro 3.681 mila) e verso i Fondi pensione (Euro 370 mila).



**Suddivisione dei debiti per area geografica**

La ripartizione dei debiti al 31.12.2023 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente:

Area geografica	Italia	Ue	Extra-Ue	Totale
Debiti verso banche	57.087.196	-	-	57.087.196
Acconti	26.133.713	16.425.618	9.667	42.568.998
Debiti verso fornitori	34.794.172	6.565.469	9.993.828	51.353.469
Debiti verso imprese controllate	2.712.797	-	294.025	3.006.822
Debiti verso imprese collegate	-	-	20.632	20.632
Debiti tributari	2.262.233	-	-	2.262.233
Debiti verso Istituti di previdenza e di sicurezza sociale	1.921.457	-	-	1.921.457
Altri debiti	4.108.554	-	15.839	4.124.393
<b>Debiti</b>	<b>129.020.122</b>	<b>22.991.087</b>	<b>10.333.991</b>	<b>162.345.200</b>

**Ratei e risconti passivi**

La voce ratei e risconti passivi è interamente costituita da quote, di competenza dell'anno, di costi che si manifesteranno negli anni successivi derivanti da interessi sui mutui in essere (Euro 62 mila) e da oneri finanziari legati ad operazioni a termine in valuta con scadenza successiva al 31.12.2023 (Euro 53 mila).

**Nota integrativa, conto economico****Valore della produzione**

Il valore della produzione ammonta ad Euro 224.515 mila (Euro 184.319 mila al 31.12.2022).

**Ricavi delle vendite e delle prestazioni**

Tale voce, pari a Euro 199.903 mila (Euro 194.950 mila al 31.12.2022), per la natura delle attività svolte dalla Società, risulta molto concentrata, essendo circa il 78% (74% nel precedente esercizio) del totale, composto dai primi cinque clienti per significatività di saldo.

**Variazione dei lavori in corso su ordinazione**

Tale voce, che presenta un saldo positivo pari a Euro 13.816 mila (saldo negativo per Euro 13.621 mila al 31.12.2022), è composta da un saldo positivo di Euro 3.662 mila relativo alle commesse del settore "Oil e Gas", da un saldo positivo di Euro 12.142 mila relativo alle commesse del settore "Rinnovabili e Carbon Capture" e da un saldo negativo di Euro 1.988 mila relativo alle commesse della Settore "Navale".

Per quanto riguarda il metodo adottato per la valutazione si rimanda ai criteri di valutazione esposti all'inizio della Nota Integrativa.

**Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni**

Tale voce, pari a Euro 2 mila (Euro 19 mila al 31.12.2022), accoglie i costi capitalizzati che hanno generato incrementi di attivo dello stato patrimoniale nelle voci "Immobilizzazioni materiali".

**Altri ricavi e proventi**

Tale voce, pari a Euro 10.794 mila (Euro 2.972 mila al 31.12.2022), è costituita per Euro 390 mila dai contributi in conto esercizio e per Euro 10.404 mila da altri ricavi.

I contributi in conto esercizio si riferiscono per Euro 29 mila a contributi derivanti dagli impianti solari fotovoltaici installati presso il cantiere S. Vitale e la sede di via Trieste, per Euro 52 mila a contributi ricevuti da Fondimpresa a rimborso dei costi sostenuti per la realizzazione di più piani formativi aziendali, per Euro 107 mila a contributi derivanti dal credito d'imposta maturato per attività di ricerca e sviluppo eseguite nel 2022, per Euro 19 mila a contributi derivanti dal credito d'imposta maturato a fronte delle erogazioni liberali per la cultura effettuate in corso d'anno, per Euro 181 mila a contributi riconosciuti per i maggiori costi di energia elettrica e gas naturale sostenuti nel 2023 (D.L. Aiuti 21/2022 e seguenti) e per Euro 2 mila a contributi ricevuti dal Ministero delle Infrastrutture e dei Trasporti a fronte dell'iniziativa GAINN4CORE volta alla realizzazione, sul territorio nazionale, di un insieme di progetti pilota di distribuzione del GNL.

Codice Fiscale 00082100397

150

Con riferimento ai contributi rientranti nella legge 4 agosto 2017, n. 124 si rimanda alla apposita sezione.

Gli altri ricavi sono principalmente costituiti da plusvalenze realizzate nell'esercizio (Euro 8.110 mila), in gran parte maturate dalla vendita dell'area in cui insiste il cantiere S. Vitale e del portone ANT Mariner, dal distacco di dipendenti presso altre società del gruppo (Euro 708 mila), da riaddebiti legati all'utilizzo da parte di terzi delle utenze e gas tecnici (Euro 111 mila) e da riaddebiti ai dipendenti per l'utilizzo di auto assegnate (Euro 133 mila).

### Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per categoria di attività

Di seguito si fornisce la ripartizione dei ricavi per categoria di attività:

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
Settore Oil e Gas	175.973.278
Settore Rinnovabili e Carbon Capture	9.888.708
Settore Navale	13.080.153
Servizi vari	960.840
Totale	199.902.979

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

Di seguito si fornisce la ripartizione dei ricavi per area geografica di destinazione:

Area geografica	Valore esercizio corrente
Italia	62.783.884
Ue	10.104.212
Extra-Ue	127.014.883
Totale	199.902.979

### Costi della produzione

I costi della produzione ammontano ad Euro 212.972 mila (Euro 178.626 mila al 31.12.2022).

#### Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci

Tale voce, pari ad Euro 50.491 mila (Euro 35.885 mila al 31.12.2022), accoglie per Euro 48.720 mila i costi di materie prime, per Euro 1.752 mila i costi di materie sussidiarie e di consumo e per Euro 19 mila i costi di materiale vario. L'incremento rispetto l'esercizio precedente è dovuto ad un maggior volume delle attività produttive e ad un correlato incremento dell'acquisto di materiali.

#### Per servizi

Tale voce, pari a Euro 106.138 mila (Euro 98.044 mila al 31.12.2022), accoglie i costi derivanti dall'acquisizione di servizi nell'esercizio dell'attività ordinaria dell'impresa e si compone delle seguenti voci:

- subappalti per Euro 83.106 mila (Euro 74.435 mila al 31.12.2022);
- manutenzioni e riparazioni per Euro 1.053 mila (Euro 927 mila al 31.12.2022);
- utenze per la fornitura di acqua, energia e riscaldamento per Euro 1.209 mila (Euro 2.228 mila al 31.12.2022). Il sensibile decremento della voce riflette la riduzione dei costi delle commodity energetiche registrato nel corso del 2023;
- altri costi esterni di produzione per Euro 6.659 mila (Euro 6.872 mila al 31.12.2022);
- spese accessorie per il personale per Euro 3.274 mila (Euro 2.604 mila al 31.12.2022);
- spese commerciali per Euro 443 mila (Euro 259 mila al 31.12.2022);
- emolumenti verso Sindaci per Euro 43 mila (Euro 44 mila al 31.12.2022);
- emolumenti verso Amministratori per Euro 497 mila (Euro 322 mila al 31.12.2022);
- spese di revisione legale per Euro 82 mila (Euro 79 mila al 31.12.2022);
- spese amministrative, generali e assicurative per Euro 4.329 mila (Euro 4.075 mila al 31.12.2022).
- trasporti e spedizioni per Euro 5.443 mila (Euro 6.199 mila al 31.12.2022).



151

Codice Fiscale 00082100397  
Per godimento di beni di terzi

Tale voce, pari a Euro 16.404 mila (Euro 5.229 mila al 31.12.2022), accoglie i costi per il godimento di beni di terzi materiali ed immateriali e si compone delle seguenti voci:

- manutenzioni per Euro 3 mila (Euro 3 mila al 31.12.2022);
- canoni su concessioni demaniali per Euro 39 mila (Euro 55 mila al 31.12.2022);
- affitti immobili per Euro 2.365 mila (Euro 2.395 mila al 31.12.2022);
- noleggio software per Euro 269 mila (Euro 247 mila al 31.12.2022);
- noleggio beni mobili per Euro 13.728 mila (Euro 2.530 mila al 31.12.2022).

L'incremento rispetto l'esercizio precedente è principalmente dovuto a tipologia di commesse in corso di lavorazione che hanno richiesto maggior necessità di noleggio di beni mobili.

#### Per il personale

Tale voce, pari ad Euro 35.641 mila (Euro 33.135 mila al 31.12.2022), accoglie i costi sostenuti nel corso dell'esercizio per il personale dipendente.

#### Ammortamenti e svalutazioni

Tale voce, pari a Euro 3.763 mila (Euro 3.703 mila al 31.12.2022), accoglie gli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali ed immateriali e le svalutazioni dei crediti commerciali e finanziari iscritti nell'attivo.

#### Variazioni delle rimanenze di materie, sussidiarie, di consumo e merci

Tale voce, pari ad un saldo negativo di Euro 33 mila (saldo negativo per Euro 152 mila al 31.12.2022), accoglie la variazione del valore di magazzino delle materie prime (rimanenze iniziali pari a Euro 846 mila e rimanenze finali pari a Euro 925 mila) e l'accantonamento fatto in corso d'anno al Fondo obsolescenza per Euro 46 mila.

#### Accantonamento per rischi

Tale voce pari ad Euro 205 mila (Euro 2.471 mila al 31.12.2022) accoglie gli accantonamenti effettuati nell'esercizio per adeguare il fondo rischi contrattuali.

#### Oneri diversi di gestione

Tale voce, pari a Euro 363 mila (Euro 312 mila al 31.12.2022), accoglie principalmente le varie imposte pagate nell'esercizio quali IMU, tassa camerale, tassa vidimazione libri sociali, contributo al Consorzio di Bonifica, imposta comunale sulla pubblicità, accise e diritti di licenza su energia elettrica, tassa per l'occupazione del suolo pubblico e tassa sui rifiuti.

## **Proventi e oneri finanziari**

I proventi finanziari netti presentano un saldo positivo di Euro 209 mila (saldo negativo di Euro 1.960 mila al 31.12.2022) e rilevano tutti i componenti positivi e negativi del risultato economico d'esercizio connessi con l'attività finanziaria dell'impresa.

#### Composizione dei proventi da partecipazione

I proventi da partecipazioni ammontano ad Euro 1.388 mila (Euro mille al 31.12.2022) e si riferiscono ai dividendi erogati dalla Sapir Spa (Euro mille) e dalle controllate Kazakhstan Caspian Offshore Industries Llp (Euro 898 mila), Rosetti Kazakhstan Llp (Euro 339 mila) e Tecon Srl (Euro 150 mila).

#### Composizione degli altri proventi finanziari

La voce "altri proventi finanziari" pari ad Euro 3.018 mila (Euro 965 mila al 31.12.2022) è costituita principalmente dalle seguenti componenti finanziarie:

- proventi finanziari per investimenti della liquidità per Euro 209 mila;
- interessi bancari per Euro 588 mila;
- interessi su finanziamenti concessi alle controllate Fores Engineering Srl (Euro 211 mila), Kazakhstan Caspian Offshore Industries Llp (Euro 278 mila) e GM Green Methane Srl (Euro 189 mila);
- interessi su finanziamenti concessi alle collegate Rigros Srl (Euro 4 mila), Rosetti Pivot Ltd (Euro 171 mila) e Rosetti Ali e Sons Llc (Euro 2 mila);
- interessi derivanti dai contratti di copertura IRS (Euro 1.320 mila);
- interessi sul finanziamento concesso nell'esercizio alla società Broadview Engineering Limited (socio nella società collegata Broadshore Energy Limited) per Euro 35 mila.

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

Il saldo degli altri oneri finanziari ammonta ad Euro 3.753 mila (Euro 2.948 mila al 31.12.2022) ed è composto da oneri finanziari legati agli investimenti di liquidità (Euro 6 mila), da interessi passivi sui mutui in essere con gli istituti di credito (Euro 3.232 mila) e da oneri finanziari legati alle operazioni di vendita a termine di valuta (Euro 515 mila).

Codice Fiscale 00082100397

152

La voce "utili e perdite su cambi" accoglie per Euro 538 mila le perdite su cambi realizzati, derivanti dalla conversione di attività e passività in valuta, regolati (cioè incassati o pagati) nell'esercizio e per Euro 94 mila l'utile su cambi non realizzati, derivanti dalla conversione di attività e passività in valuta, regolati alla data di chiusura dell'esercizio.

## Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie

Il saldo negativo della voce "Rettifiche di valore di attività finanziarie" ammonta ad Euro 3.892 mila (saldo negativo per Euro 1.416 mila al 31.12.2022) ed accoglie le seguenti componenti di rettifica, come commentato nei rispettivi precedenti paragrafi:

- rivalutazione di partecipazioni per Euro 14 mila;
- rivalutazione di titoli iscritti nell'attivo circolante per Euro 9 mila;
- svalutazione di partecipazioni per Euro 3.915 mila principalmente collegabile alle quote partecipative nelle società controllate Fores Engineering Srl (Euro 603 mila) e GM Green Methane Srl (Euro 1.521 mila);

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

Le imposte sul reddito d'esercizio sono state calcolate in base alla normativa tributaria vigente e rappresentano l'ammontare dei tributi di competenza dell'esercizio al quale si riferisce il bilancio.

Tale voce presenta un saldo negativo pari ad Euro 1.578 mila (saldo positivo pari a Euro 1.078 mila al 31.12.2022) e si riferisce a:

- a) imposte correnti sul reddito prodotto nell'esercizio;
- b) imposte relative ad esercizi precedenti;
- c) imposte differite e anticipate.

Le principali differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di fiscalità differita sono indicate nella tabella seguente unitamente ai relativi effetti.

Per una migliore comprensione delle tabelle relative alle imposte differite e anticipate riportate nel paragrafo successivo, si premette che le principali variazioni rilevate nel corso dell'esercizio hanno riguardato:

- con riferimento alle imposte anticipate, lo stanziamento di un importo di Euro 5.482 mila relativamente a perdite fiscali pregresse, rilevato nel bilancio al 31 dicembre 2023 in considerazione delle prospettive di ragionevole certezza del loro recupero evidenziate dal Business Plan di gruppo per gli esercizi 2024-2028;
- con riferimento alle imposte differite, l'utilizzo del relativo fondo per un importo di Euro 4.540 mila dovuto alla riduzione delle imposte differite stanziate nel bilancio al 31 dicembre 2020 a fronte della rivalutazione dei terreni effettuata in tale bilancio solo con effetti civilistici, in conseguenza della dismissione dell'area sulla quale insiste il cantiere S. Vitale avvenuta nell'esercizio.

## Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

	IRES	IRAP
<b>A) Differenze temporanee</b>		
Totale differenze temporanee deducibili	95.235.551	265.075
Totale differenze temporanee imponibili	6.618.732	6.514.746
Differenze temporanee nette	(88.616.819)	6.249.671
<b>B) Effetti fiscali</b>		
Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio	(17.358.678)	873.737
Imposte differite (anticipate) dell'esercizio	(3.909.358)	(630.000)
Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio	(21.268.036)	243.737



## Dettaglio delle differenze temporanee deducibili

- LIBRO VERBALI ASSEMBLEE -

Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatasi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES	Aliquota IRAP	Effetto fiscale IRAP
Fondo obsolescenza magazzino	564.000	46.000	610.000	24,00%	11.040	-	-
Fondo rischi contrattuali	395.407	205.118	600.525	24,00%	49.228	-	-
Fondo rischi oneri futuri	2.571.189	0	2.571.189	24,00%	0	-	-
Fondo rischi su crediti tassato	911.807	2.111.691	3.023.498	24,00%	506.806	-	-
Perdite su cambi non realizzate	7.673	2.380	10.053	24,00%	571	-	-
Commesse in corso	3.285.782	(2.787.903)	497.879	24,00%	(669.097)	-	-
A.C.E. non utilizzata	1.048.069	(1.048.069)	0	24,00%	(251.537)	-	-
Ammortamenti immobilizzazioni materiali	383.103	(118.028)	265.075	24,00%	(28.327)	3,90%	(4.603)
Perdita fiscale	80.380.191	5.792.349	86.172.540	24,00%	1.390.164	-	-

Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatasi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES	Aliquota IRAP	Effetto fiscale IRAP
Acconti non definitivi su S. A.L.	5.026.360	(5.026.360)	0	24,00%	(1.206.326)	-	-
Fondo premio di risultato e retribuzione variabile	655.618	829.174	1.484.792	24,00%	199.002	-	-
Totale	95.229.199	6.352	95.235.551	-	1.524	-	(4.603)

## Dettaglio delle differenze temporanee imponibili

Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatasi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES	Aliquota IRAP	Effetto fiscale IRAP
Utili su cambi non realizzati	114.763	(10.777)	103.986	24,00%	(2.586)	-	-
Plusvalenza rivalutazione terreni	22.786.610	(16.271.864)	6.514.746	24,00%	(3.905.247)	3,90%	(634.603)
Totale	22.901.373	(16.282.641)	6.618.732	-	(3.907.833)	-	-

## Nota integrativa, altre informazioni

### Dati sull'occupazione

- LIBRO VERBALI ASSEMBLEE -

	Numero medio
Dirigenti	39.3
Quadri	79.3
Impiegati	247.6
Operai	32.4

In aggiunta a quanto indicato nella tabella, la società si avvale di personale operativo presso le branches estere per una media annua di 13.2 unità.

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

#### GARANZIE PRESTATE DALL'IMPRESA

##### Fidejussioni

Tale voce è costituita da fidejussioni prestate da compagnie assicurative e da banche a clienti della Società (Euro 92.658 mila) e a clienti di società del gruppo (Euro 7.932 mila), a garanzia della buona esecuzione dei lavori e per svincolo delle ritenute a garanzia.

Inoltre sono in essere fidejussioni rilasciate dalla Società a banche (Euro 73.462 mila) a garanzia della concessione di mutui e/o del rilascio di fidejussioni bancarie a favore di società del gruppo.

#### IMPEGNI ASSUNTI DALL'IMPRESA

Al 31 dicembre 2023 non risultano impegni non iscritti nello stato patrimoniale

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

Come previsto dall'articolo 1, commi 125 e seguenti, della legge 124/2017 in tema di trasparenza delle erogazioni pubbliche, si riportano di seguito i contributi e i vantaggi economici di qualunque genere ricevuti dalle pubbliche amministrazioni e dai soggetti da esse controllati anche indirettamente:

Denominazione del soggetto erogante: Gestore dei Servizi Energetici GSE Spa

Importo incassato: Euro 27.672

Data incasso: incassi vari 2023

Causale: contributi in conto scambio

Denominazione del soggetto erogante: Ministero dell'Economia e delle Finanze

Importo compensato con altri tributi: Euro 128.200

Data incasso: 16/03/2023

Causale: contributo per maggior costi di energia elettrica e gas naturale sostenuti nel quarto trimestre 2022

Denominazione del soggetto erogante: Ministero dell'Economia e delle Finanze

Importo compensato con altri tributi: Euro 180.775

Data incasso: 18/09/2023

Causale: contributo per maggior costi di energia elettrica e gas naturale sostenuti nel primo e secondo trimestre 2023

Denominazione del soggetto erogante: Ministero per i beni e le attività culturali e per il turismo Importo compensato con altri tributi: Euro 607

Data incasso: 18/12/2023

Causale: contributo Art Bonus per erogazioni sostenute nell'anno 2020

Denominazione del soggetto erogante: Ministero per i beni e le attività culturali e per il turismo Importo compensato con altri tributi: Euro 607

Data incasso: 18/12/2023

Causale: contributo Art Bonus per erogazioni sostenute nell'anno 2021

Codice Fiscale 00082100397

155

Denominazione del soggetto erogante: Ministero per i beni e le attività culturali e per il turismo

Importo compensato con altri tributi: Euro 867

Data incasso: 18/12/2023

Causale: contributo Art Bonus per erogazioni sostenute nell'anno 2022

LIBRO VERBALI ASSEMBLEE -

Denominazione del soggetto erogante: Ministero dell'Economia e delle Finanze

Importo compensato con altri tributi: Euro 17.186

Data incasso: 18/12/2023

Causale: contributo di Ricerca e Sviluppo per costi sostenuti nell'anno 2020

Denominazione del soggetto erogante: Ministero dell'Economia e delle Finanze

Importo compensato con altri tributi: Euro 41.369

Data incasso: 18/12/2023

Causale: contributo di Ricerca e Sviluppo per costi sostenuti nell'anno 2021

Denominazione del soggetto erogante: Ministero dell'Economia e delle Finanze

Importo compensato con altri tributi: Euro 35.755

Data incasso: 18/12/2023

Causale: contributo di Ricerca e Sviluppo per costi sostenuti nell'anno 2022

Denominazione del soggetto erogante: Ministero delle Infrastrutture e dei Trasporti

Importo Incassato: Euro 1.990

Data incasso: 30/03/2023

Causale: contributo per la realizzazione di un progetto di base finalizzato alla realizzazione di un impianto di stoccaggio e microliquefazione del GNL (gas naturale liquefatto) nel porto di Ravenna – progetto denominato "GAINN4MCORE"

Denominazione del soggetto erogante: Ministero delle Infrastrutture e dei Trasporti

Importo Incassato: Euro 47.436

Data incasso: 19/05/2023

Causale: contributo per il finanziamento di progetti innovativi di prodotto o di processo nel campo navale - progetto denominato "ROSMANDITEN"

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

Si propone di remunerare il capitale mediante assegnazione di un dividendo unitario di Euro 1,00 per ogni azione avente diritto e di destinare il residuo a riserva straordinaria.

Si propone inoltre di destinare a riserva straordinaria la quota residua (dopo la distribuzione del dividendo 2023) degli utili portati a nuovo ammontante a Euro 67.974,67.



- LIBRO VERBALI ASSEMBLEE -

**RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**  
**SULL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE SOCIALE, A CORREDO**  
**DEL BILANCIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2023**

Signori Azionisti,

Il bilancio che viene sottoposto al Vostro esame ed alla Vostra approvazione è la fedele rappresentazione della situazione in cui si trova la Vostra Società.

Esso presenta un utile netto di Euro 9.438 mila, dopo avere stanziato ammortamenti per Euro 1.185 mila, accantonamenti a fondo svalutazione crediti per 2.578 mila, accantonamenti a fondi rischi per Euro 205 mila ed effettuate svalutazioni di partecipazioni per Euro 3.915 mila.

Di seguito Vi presentiamo la sintesi della gestione aziendale dello scorso esercizio e le linee lungo le quali è possibile prevedere lo sviluppo delle attività.

**ANDAMENTO DELLA GESTIONE**

Oltre al ritorno ad un valore dell'utile pari a sette volte quello dell'esercizio precedente - ben più consono quindi alle dimensioni ed alle potenzialità della Vostra società - ed in aggiunta alla sensibile crescita dei volumi della produzione, gli aspetti di maggior rilievo che hanno caratterizzato il 2023 sono stati i seguenti:

1. L'importante valore delle acquisizioni ed il raggiungimento di un consistente portafoglio ordini che ha saputo cogliere la forte ripresa del mercato dell'Energia nella sua totalità;
2. La composizione del portafoglio ordini con l'importante e



- LIBRO VERBALI ASSEMBLEE -



- addirittura prevalente peso del settore Rinnovabili e Carbon Neutrality in affiancamento a quello tradizionale dell'Oil&Gas;
3. La vendita del Cantiere San Vitale e del Pontone Carrier, come conseguenza della scelta di non perseguire ulteriori opportunità nel settore delle Costruzioni Navali mercantili, scelta che ha comportato importanti benefici dal punto di vista finanziario anche generando plusvalenze che hanno più che compensato le ulteriori perdite maturate in corso d'anno da questo settore;
  4. La capacità di rafforzare e potenziare la struttura aziendale, con particolare riferimento alle risorse umane, che la ha posta in grado di affrontare il crescente carico di lavoro.

I volumi e la composizione del portafoglio ordini sono il frutto di strategie commerciali e di sviluppo di business che la società aveva avviato con coraggio da anni e che, alla luce dei risultati conseguiti nel 2023 e delle importanti ricadute che si realizzeranno negli anni a venire, si sono rivelate vincenti. Per poterne comprendere appieno la portata è opportuno ricordare che l'attuale contesto di mercato dell'Energia è segnato dal cosiddetto "trilemma", cioè dalla necessità di rispondere a tre grandi aspettative apparentemente divergenti tra loro: la volontà di ridurre quella parte delle emissioni "clima-alteranti" che sono causate dall'impiego dei combustibili fossili, l'urgenza di garantire la sicurezza delle fonti energetiche e la necessità di consentirne l'accessibilità a prezzi ragionevoli. Questa complessa combinazione di fattori ha riscontrato nella Vostra società e nel suo Gruppo la capacità di rispondere positivamente alle esigenze del

A handwritten mark or signature, possibly a stylized letter 'd' or a similar symbol.

A handwritten signature or mark, possibly a stylized signature.



- LIBRO VERBALI ASSEMBLEE -

mercato ed ha generato una serie di opportunità particolarmente rilevanti.

Nell'ambito della riduzione delle emissioni si ricorda che il portafoglio ordini di Rosetti Marino SpA, che ad oggi ammonta ad Euro 590 milioni, è composto per quasi l'80% da progetti relativi al settore delle Rinnovabili e Carbon Neutrality, progetti che si realizzano proprio con l'obiettivo di produrre energia riducendo le emissioni di gas serra.

In merito alla sicurezza energetica, si sottolinea che la Vostra società è coinvolta in progetti chiave sia per lo sviluppo di infrastrutture destinate ad accogliere il gas naturale liquefatto in Italia e sia per la conversione o l'adeguamento di impianti galleggianti destinati a Paesi produttori alternativi alla Federazione Russa.

Infine, per quanto concerne l'accessibilità economica all'energia, va ricordato che Rosetti Marino è in grado di dare un importante contributo realizzando commesse destinate a Paesi che si affacciano sul Mediterraneo e che possono contare su gasdotti e infrastrutture già esistenti ed ammortizzate che ad oggi sono sottoutilizzate.

Nonostante la gran parte delle acquisizioni si sia concretizzata solo nella seconda metà del 2023, ed abbia quindi dato un contributo limitato alla produzione dell'anno, il Prodotto Interno Lordo nell'esercizio in esame ha registrato un aumento significativo, passando dai 181 milioni di Euro del 2022 ai 214 milioni di Euro nel 2023 (+18%).

In merito invece all'utile netto della società, è doveroso segnalare che il risultato è stato penalizzato da consistenti svalutazioni di



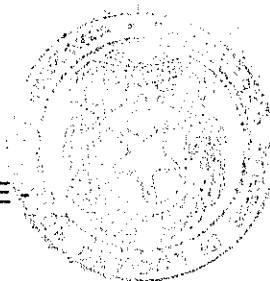
- LIBRO VERBALI ASSEMBLEE -

partecipazioni per un ammontare pari ad Euro 3.915 mila, che hanno riguardato soprattutto le società italiane Fores Engineering srl, Rosetti Superyachts Spa e Green Methane.

Di seguito vengono riportati alcuni indici economici che si ritengono maggiormente significativi:

	<u>31.12.23</u>	<u>31.12.22</u>
Prodotto Interno Lordo (in migliaia di Euro) (A1+A2+A3 del conto economico)	213.719	181.329
Ebitda (in migliaia di Euro) (A+B-10-12-13 del conto economico)	15.511	11.867
Ebitda / Pil	7,26%	6,54%
Ebit (in migliaia di Euro) (A+B del conto economico)	11.543	5.694
Ebit / Pil	5,40%	3,14%
Utile (perdita) lordo (in migliaia di Euro)	7.860	2.317
Utile (perdita) lordo / Pil	3,68%	1,28%
Utile (perdita) netto (in migliaia di Euro) (voce 21 del conto economico)	9.438	1.239
Utile (perdita) netto / Pil	4,42%	0,68%
R.O.E. (Utile (perdita) netto / P.N. iniziale)	8,00%	1,10%

Si precisa che i risultati intermedi esposti in tabella, in particolare EBITDA ed EBIT, non sono identificati come una misura contabile nell'ambito dei Principi contabili italiani e, pertanto i criteri di determinazione dei risultati intermedi applicati dalla Società potrebbero non essere omogenei con quelli adottati da altre società



- LIBRO VERBALI ASSEMBLEE -

e/o gruppi del settore e, conseguentemente, tali dati potrebbero non essere comparabili.

Per quanto attiene i diversi settori di attività in cui opera la Vostra Società, rinviando per i contenuti squisitamente numerici a quanto riportato nella Nota Integrativa, segnaliamo quanto segue:

**Settore Oil&Gas**

Il settore Oil&Gas ha registrato un significativo aumento del valore della produzione (+18% rispetto l'esercizio precedente), passando a Euro 180 milioni contro i 152 milioni del 2022.

L'attività produttiva si è sviluppata nel segmento Piattaforme per Euro 116 milioni, nel segmento Brownfield per Euro 31 milioni, nel segmento Engineering per Euro 3 milioni e nel segmento Technical Services per Euro 30 milioni.

Nel primo semestre dell'esercizio sono proseguiti i lavori per la realizzazione della Piattaforma destinata all'Argentina che è stata costruita al Cantiere Piomboni e del progetto Brownfield in Qatar, commesse queste che sono poi state entrambe completate entro l'anno, mentre a partire dalla seconda metà dell'esercizio sono iniziati i lavori per la realizzazione sia della piattaforma di scarico dell'LNG e sia delle strutture di ormeggio della FSRU e delle navi metaniere destinate al nuovo terminale offshore LNG di Ravenna. Le attività di Ingegneria per terzi sono state sviluppate con continuità durante tutto l'esercizio, analogamente a quanto è avvenuto per i progetti di Technical Services. Per questo ultimo segmento in particolare è doveroso segnalare che il 2023 ha registrato volumi di lavoro e



- LIBRO VERBALI ASSEMBLEE -

numerosità di progetti che non erano mai stati toccati in passato dalla Vostra Società.

**Settore Rinnovabili e Carbon Neutrality**

Il settore delle Rinnovabili e Carbon Neutrality ha raddoppiato il volume d'affari passando a Euro 22 milioni contro gli Euro 11 milioni del 2022. Da segnalare che l'attività produttiva si è concentrata quasi esclusivamente sul progetto del nuovo impianto di Gomme Verdi per Ravenna, il cui contratto era stato acquisito nel primo trimestre del 2023, dal momento che gli altri importanti progetti attualmente nel portafoglio della Vostra Società sono stati assegnati solo nel terzo e quarto trimestre dell'esercizio in esame.

**Settore Costruzioni Navali**

Il valore della produzione realizzato nel settore delle Costruzioni Navali durante l'esercizio è stato pari a Euro 11 milioni, in calo rispetto al 2022, quando furono prodotti Euro 17 milioni (-35%). Circa Euro 6 milioni sono stati sviluppati nel segmento degli Yacht, circa Euro 4 milioni nel segmento dei Rimorchiatori e circa Euro 1 milioni in quello del Repair&Refit. In conformità con quanto deciso a fine 2022, durante l'esercizio, in attesa di migliori prospettive in futuro per questo settore, non è stato acquisito alcun progetto.

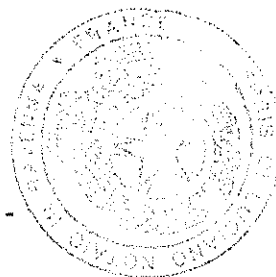
**INVESTIMENTI**

Nel corso del 2023 sono stati effettuati investimenti per Euro 2.011 mila, di cui per Euro 39 mila in immobilizzazioni immateriali e per Euro 1.972 mila in immobilizzazioni materiali.

Il principale investimento riguarda l'acquisto dalla collegata RigRos

A handwritten mark resembling a checkmark or a stylized signature, located on the right side of the page.

A handwritten signature, located on the right side of the page.



- LIBRO VERBALI ASSEMBLEE -

dell'area attigua alla sede (già condotta in diritto di superficie) per euro 1.642 mila. Tale investimento permette un importante ampliamento della area produttiva di via Trieste (circa 5 ettari) e consente alla sede di avere un accesso diretto al canale Candiano. L'esercizio è stato inoltre caratterizzato dalle cessioni di due importanti asset (il cantiere San Vitale e il pontone semisommersibile AMT Carrier) per un valore complessivo di Euro 45 milioni che hanno consentito di migliorare decisamente sensibilmente la posizione finanziaria netta oltre che realizzare significative plusvalenze.

**PARTECIPAZIONI**

Nel corso dell'esercizio, le partecipazioni dirette in società controllate e collegate non hanno subito variazioni.

Si segnala la collegata RigRos Srl è stata messa in liquidazione nel corso di febbraio 2024 in quanto, a seguito della cessione pro-quota ai due soci del terreno di proprietà, ha esaurito il suo scopo sociale.

Le società controllate e collegate continuano ad affrontare individualmente i mercati e le specializzazioni di loro competenza assolvendo alla missione loro affidata e proseguendo nell'integrazione sia con la Vostra Società sia con le altre società del Gruppo quando ciò sia richiesto da contratti per impianti multidisciplinari complessi. Ricordiamo che le società controllate e collegate (sia direttamente che indirettamente) hanno operato nei seguenti settori:

- Fores Engineering Srl e Fores Engineering Algeria Eurl: progettazione e realizzazione di sistemi di automazione e



- LIBRO VERBALI ASSEMBLEE -

- controllo e relativa manutenzione;
- Basis Pivot Ltd e Tecon Srl: società di ingegneria indirizzate principalmente alla progettazione multidisciplinare di impianti petroliferi e petrolchimici;
  - Kazakhstan Caspian Offshore Industries Llp, Rosettti Ali & Sons Llc, Rosetti Marino for Trading Wll, Rosetti Libya Jsc, Rosetti Pivot Ltd, Rosetti Marino Project Ooo e Rosetti Marino Uk Ltd: società di costruzioni di impianti petroliferi off-shore e on-shore;
  - Rosetti Kazakhstan Llp: fornitura di servizi tecnici;
  - Rigros Srl e Broadshore Energy Ltd: gestione di terreni adibito ad area industriale;
  - Rosetti SuperYachts Spa: costruzione di superyachts;
  - GM Green Methane Srl: costruzione di impianti di biometano.

**SITUAZIONE FINANZIARIA**

Per un'analisi approfondita delle movimentazioni finanziarie intervenute nell'esercizio, si rimanda al rendiconto finanziario allegato al bilancio d'esercizio.

In questa sede si evidenzia il grado di copertura delle immobilizzazioni (finanziate mediante mezzi propri) e l'ampio e positiva posizione finanziaria netta a breve (comprensiva delle attività finanziarie a breve); tali dati confermano la solidità finanziaria della Società.

Di seguito vengono riportati alcuni indici finanziari e patrimoniali che si ritengono maggiormente significativi:

31.12.23      31.12.22



- LIBRO VERBALI ASSEMBLEE -

Posizione finanziaria netta a breve		
(in migliaia di Euro)	54.657	18.599
(C.III + C.IV dell'attivo – D.4 a breve del passivo)		
Margine di struttura		
(in migliaia di Euro)	100.643	60.445
(Passivo a m/l + P.N. - immobilizzazioni)		
Copertura delle immobilizzazioni	2,38	1,56
(Passivo a m/l + P.N. / immobilizzazioni)		
Indice di indipendenza finanziaria	41,54%	47,95%
(P.N. / totale attivo)		
Incidenza proventi (oneri)		
finanziari sul Pil	(0,55%)	(1,08%)
(voci 16+17+17bis del conto economico / Pil)		

Si precisa che la "Posizione finanziaria netta" non è identificata come una misura contabile nell'ambito dei Principi contabili italiani e, pertanto, il criterio utilizzato dalla Società per la sua determinazione potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altre società e/o gruppi del settore e, conseguentemente, tale dato potrebbe non essere comparabile.

Per quanto riguarda i rischi finanziari legati ai crediti commerciali, si informa che la Società opera principalmente con clienti fidelizzati, rappresentati dalle principali compagnie petrolifere o società da esse direttamente partecipate e dai principali armatori italiani. In considerazione della fidelizzazione dei clienti e della solidità patrimoniale degli stessi, non sono richieste particolari garanzie sui



- LIBRO VERBALI ASSEMBLEE -



correlati crediti. Si segnala comunque che, operando su poche commesse di notevoli dimensioni, esiste una forte concentrazione del credito su pochi soggetti. In considerazione di questo, è comunque prassi, prima dell'acquisizione di una commessa, procedere ad un'attenta valutazione degli impatti finanziari della stessa e ad una verifica preventiva delle capacità finanziarie del cliente. Durante lo svolgimento dei lavori si prosegue inoltre, con un attento monitoraggio dei crediti in essere.

Avendo una posizione finanziaria netta a breve ampiamente positiva, non si segnalano difficoltà nel reperimento delle risorse finanziarie né la presenza di rischi consistenti legati all'oscillazione dei tassi d'interesse.

Si segnala che alcuni finanziamenti a medio termine contratti dalla Società sono garantiti altresì da parametri finanziari ("covenant") che, alla data del 31 dicembre 2023, risultano rispettati.

Operando su mercati internazionali, la Vostra Società è esposta al rischio su cambi. Per tutelarsi da tale rischio, come negli esercizi precedenti ed in ottemperanza a quanto previsto dalla relativa policy approvata dal Comitato Esecutivo del 13/06/18, la Vostra Società effettua operazioni di copertura dal rischio di cambio in caso di acquisizione di significativi ordini in valuta da clienti ed in caso di emissione a fornitori di ordini in valuta di importo rilevante.

## **PERSONALE**

Le competenze del nostro personale, la professionalità e le modalità con cui vengono espresse attraverso i comportamenti, costituiscono



- LIBRO VERBALI ASSEMBLEE -

la principale risorsa della Società.

Pertanto durante l'esercizio sono state destinate ad attività di formazione e sviluppo, che hanno coinvolto buona parte dei dipendenti, somme pari al 1,53% del costo del personale (0,87% nell'esercizio precedente).

Quanto sopra conferma la particolare attenzione che abbiamo da sempre dedicato alla crescita professionale di tutto il personale dipendente, in quanto lo riteniamo fondamentale per garantire la continuità e lo sviluppo futuro della nostra Società.

Il numero complessivo dei dipendenti della Società al 31 dicembre 2023 risultano di n.433 (al netto di n.14 dipendenti attualmente in regime di sospensione) contro n.412 al 31 dicembre 2022 con un incremento di n.21 unità.

Tale incremento è interamente maturato nel numero dei dipendenti Italia che al 31 dicembre 2023 risulta di n.395 unità con un incremento rispetto all'anno precedente di n.21 unità. Tale incremento è dovuto agli impiegati (+25 unità) mentre sono rimasti invariati i dirigenti e sono diminuiti gli operai (-4 unità).

Invece il numero dei dipendenti assunti dalle nostre branches estere risulta di n.38 unità invariato rispetto l'esercizio precedente.

Per il tipo di attività svolta, il rischio di infortuni, con conseguenze anche letali, è elevato. Per questo motivo abbiamo da sempre riservato particolare attenzione agli aspetti della sicurezza, adottando una serie di procedure interne e di interventi formativi allo scopo di prevenire il manifestarsi di tali eventi. In particolare si ricorda che tutti



- LIBRO VERBALI ASSEMBLEE -

i siti produttivi di proprietà sono certificati in accordo allo standard BS-OHSAS 18001 e che stiamo continuando a promuovere iniziative con lo scopo di diffondere ulteriormente la cultura della sicurezza tra tutte le maestranze sia interne che esterne che operano nei nostri siti produttivi sia italiani che esteri.

**ALTRE INFORMAZIONI SULLA GESTIONE**

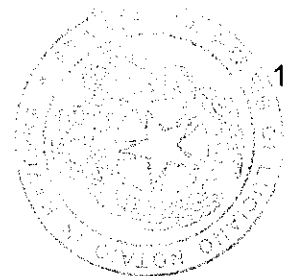
In relazione all'informativa espressamente richiesta dall'art. 2428 del Codice Civile, rinviando per la parte specificatamente numerica alla Nota Integrativa, Vi segnaliamo:

**Informazione sui rischi dell'impresa**

I rischi fisiologici, derivanti dalla natura stessa della Vostra Società, sono quelli tipici di una realtà che opera nell'ambito dell'impiantistica e delle nuove costruzioni navali.

Le responsabilità derivanti dalla progettazione e realizzazione dei nostri prodotti ed i rischi connessi alla normale attività operativa vengono affrontati in via preventiva, dedicando un'adeguata attenzione a tali aspetti nello sviluppo dei processi e nell'implementazione di adeguate procedure organizzative e, in via cautelativa, con l'adozione di adeguate coperture assicurative.

I potenziali rischi riguardanti aspetti finanziari, ambientali, di sicurezza sul lavoro e le incertezze connesse alla congiuntura economica, sono stati oggetto di analisi preventiva e conseguente attuazione di opportune azioni, così come è stato descritto nei rispettivi paragrafi "Situazione finanziaria", "Informazioni relative all'ambiente", "Personale" ed "Evoluzione prevedibile della gestione".



- LIBRO VERBALI ASSEMBLEE -

**Attività relative al D.Lgs. 231/01 sulla responsabilità amministrativa**

Per l'esercizio 2023 l'Organismo di Vigilanza ci ha trasmesso regolarmente le Relazioni Semestrali sull'attività svolta nel 1° e nel 2° semestre, di cui il Consiglio di Amministrazione ha preso atto senza rilievi, per l'assenza di fatti o criticità degne di nota.

**Informazioni relative all'ambiente ed ai rischi connessi ai cambiamenti climatici**

La Vostra Società esegue progetti EPC realizzando manufatti metallici di grandi dimensioni la cui realizzazione presenta rischi di impatto ambientale comunque ridotti e principalmente limitati alle fasi di verniciatura e sabbiatura.

Tali rischi, seppur limitati, sono attentamente valutati dal servizio preposto, in considerazione anche della crescente attenzione sugli effetti del cambiamento climatico a livello mondiale e sui potenziali impatti di carattere economico, sociale e ambientale che ci impongono oggi di considerare anche le conseguenze che potenzialmente si dovranno fronteggiare nel medio/lungo periodo.

Per tali ragioni la Società è impegnata nella ricerca costante di soluzioni volte a garantire un utilizzo responsabile delle risorse naturali, l'efficientamento dei consumi energetici, l'uso ottimizzato delle materie prime (con relativa e attenta differenziazione degli scarti non riciclabili o riusabili) e la gestione delle emissioni in atmosfera.

L'attenzione verso le problematiche ambientali è confermata dal fatto che la Nostra Società è, da diversi anni, certificata in accordo allo



- LIBRO VERBALI ASSEMBLEE -

standard internazionale ISO 14001.

Da alcuni anni la Nostra Società ha dedicato notevoli sforzi allo sviluppo ed alla diffusione della Cultura della Sostenibilità con particolare attenzione ai seguenti obiettivi:

- minimizzare l'impatto ambientale riducendo i consumi di energia, acqua, le emissioni nell'atmosfera e la produzione di rifiuti;
- migliorare continuamente i nostri sistemi di identificazione, valutazione dei rischi e degli impatti ambientali ed attuare le necessarie misure di prevenzione e di mitigazione ad essi correlati;
- monitorare le nostre sustainability performance secondo indicatori ben definiti in ambito ESG (Environment, Social, Governance) correlati agli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile, per identificare le relative aree ed azioni di miglioramento;

Principi ed obiettivi in materia di tutela dell'ambiente e di sostenibilità sono definiti nelle Politiche HSE e di Sostenibilità di Rosetti Marino e sono riportati nel Sustainability Report aziendale, emesso con periodicità annuale e pubblicato sul sito internet aziendale.

**Operazioni su azioni proprie**

Durante l'esercizio in esame non sono state effettuate operazioni su azioni proprie. Pertanto il numero di azioni proprie possedute dalla Società è rimasto invariato ed ammonta a n. 200.000 del valore nominale di euro 1,00 cadauna corrispondente al 5,0% del capitale sociale.

- LIBRO VERBALI ASSEMBLEE -



### Rapporti infragruppo

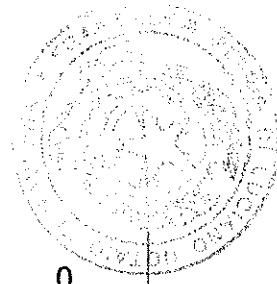
La Vostra Società è, come noto, a capo di un gruppo industriale che si articola in varie società alcune delle quali (Fores Engineering Srl, Rosetti Marino Uk, Rosetti Kazakhstan Llp, KCOI Llp, Rosetti Libya Jsc, Rosetti SuperYachts Spa, Tecon Srl, Rosetti Marino Project Ooo, GM Green Methane Srl e Rosetti Marino for Trading Wll) soggette all'attività di controllo e coordinamento direttamente da parte della Società.

Le società appartenenti al Gruppo intrattengono fra loro rapporti di natura industriale, commerciale e finanziaria (scambi di prestazioni e servizi, consulenze tecniche, commerciali ed amministrative nonché acquisti e vendite di materiali, noleggi di mezzi navali, finanziamenti a breve termine, ecc.) regolati, da un punto di vista economico, in base ai normali prezzi di mercato.

Di seguito si riportano i rapporti economici (espressi in migliaia di euro) intercorsi durante il 2023 con società controllate, collegate, controllanti e società sottoposte al controllo di quest'ultime:

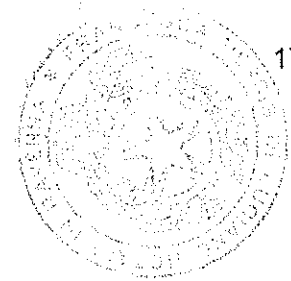
Descrizione	Valore della produzi one	Costi della produzi one	Dividen di	Provent i Finanzi ari
<u>Società Controllante:</u>				
Rosfin Spa	10	0	0	0
<u>Società Controllate:</u>				
Fores Engineering Srl	393	2.651	0	211

- LIBRO VERBALI ASSEMBLEE -



Rosetti Superyachts Spa	2.567	0	0	0
Rosetti Marino Uk Ltd	0	0	0	0
Rosetti Marino Project Ooo	7.247	0	0	0
Rosetti Marino for Trading Wll	420	0	0	0
Rosetti Kazakhstan Llp	0	(2)	0	0
Rosetti Libya Jsc	0	0	0	0
Tecon Srl	125	2.238	0	0
GM Green Methane Srl	402	0	0	188
KCOI Llp	2.045	(57)	0	278
Fores Algeria Eurl	0	0	0	0
<u>Società Collegate:</u>				
Rigros Srl	0	0	0	5
Rosetti Pivot Ltd	322	(50)	0	171
Rosetti Ali & Sons Ltd	234	0	0	0
Basis Pivot Ltd	0	0	0	0
Broadshore Energy Ltd	0	0	0	0

Di seguito si riportano i rapporti finanziari (espressi in migliaia di euro) intercorsi durante il 2023 con società controllate, collegate, controllanti e società sottoposte al controllo di quest'ultime:



- LIBRO VERBALI ASSEMBLEE -

Descrizione	Crediti	Crediti	Debiti	Debiti
	finanzi	commer	finanzi	commer
	ari	ciali	ari	ciali
<u>Società Controllante:</u>				
Rosfin Spa	12	0	0	0
<u>Società Controllate:</u>				
Fores Engineering Srl	14.5	384	0	720
	00			
Rosetti Superyachts Spa	0	10	0	791
Rosetti Marino Uk Ltd	0	0	0	0
Rosetti Marino Project Ooo	0	5.818	0	0
Rosetti Marino for Trading Wll	0	63	0	0
Rosetti Kazakhstan Llp	0	0	0	0
Rosetti Libya Jsc	0	0	28	0
			1	
Tecon Srl	0	125	0	1.20
				2
GM Green Methane Srl	5.00	447	0	0
	0			
KCOI Llp	5.00	1.939	0	13
	0			
Fores Algeria Eurl	0	0	0	0



- LIBRO VERBALI ASSEMBLEE -



<u>Società Collegate:</u>				
Rigros Spa	230	5	0	0
Rosetti Pivot Ltd	407	1.129	0	0
Rosetti Ali & Sons Ltd	0	847	0	0
Basis Pivot Ltd	0	0	21	0
Broadshore Energy Ltd	0	0	0	0

**Attività di ricerca e sviluppo**

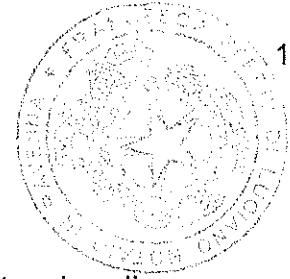
La Società, anche nel corso dell'esercizio 2023, ha svolto attività di ricerca e sviluppo ed ha indirizzato i propri sforzi su progetti che si ritengono particolarmente innovativi e che hanno richiesto un importante impegno delle nostre risorse e principalmente dai preposti uffici di Business Development.

Nel corso dell'esercizio 2023 abbiamo sostenuto, in tali attività, costi per complessivi Euro 412 mila.

Tali attività hanno riguardato in particolare i seguenti progetti:

- acquisizione di nuove conoscenze e nuove competenze tecniche per lo sviluppo sperimentale di soluzioni di processo per il riutilizzo e/o trasformazione della CO2 in combustibile sintetico;
- acquisizione di nuove conoscenze e nuove competenze attraverso analisi di fattibilità tecnica e definizione dei principi progettuali fondamentali finalizzate allo sviluppo di un reattore elettrificato per la reazione di reverse-water gas-shift;
- acquisizione di nuove conoscenze e nuove competenze





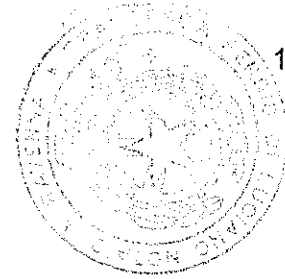
- LIBRO VERBALI ASSEMBLEE -

- attraverso lo studio di fattibilità e la comparazione tecnica di nuovi e diversi processi di metanazione biologica, finalizzati al superamento di problematiche di risonanza sull'albero motore;
- acquisizione di nuove conoscenze e nuove competenze attraverso lo studio di fattibilità e analisi pre-progettuali propedeutici per lo sviluppo sperimentale di nuove soluzioni di stoccaggio e rigassificazione di idrogeno e/o ammoniaca off-shore;
  - acquisizione di nuove conoscenze e nuove competenze tecniche attraverso analisi di fattibilità e studi pre-progettuali propedeutici per lo sviluppo sperimentale e precompetitivo di soluzioni industriale di stoccaggio e produzione di idrogeno verde da campo eolici off-shore;
  - acquisizione di nuove conoscenze e nuove competenze tecniche attraverso studi di fattibilità propedeutici allo sviluppo sperimentale e precompetitivo di tecniche di carbon capture e storage a valle di processi chimici industriali e waste management;
  - acquisizione di nuove conoscenze e nuove competenze tecniche attraverso studi di fattibilità e analisi pre-progettuali per lo sviluppo sperimentale di soluzioni tecnologiche ed impiantistiche che consentano lo scarico delle navi e lo stoccaggio di CO2 liquida proveniente da processi industriali e successivo pompaggio in giacimenti esausti in prossimità.

Si confida che l'esito positivo di tali innovazioni possa generare buoni

A handwritten signature or mark, possibly a stylized 'S' or 'R', located to the right of the text.

A handwritten signature or mark, possibly a stylized 'S' or 'R', located to the right of the text.



- LIBRO VERBALI ASSEMBLEE -

risultati con positive ricadute sui risultati futuri della Società.

Per le attività di Ricerca e sviluppo di cui sopra la Società intende avvalersi del credito di imposta previsto dalla Legge 160/2019 e successive modifiche.

**Sedi secondarie**

Oltre alla sede di Ravenna in Via Trieste (dove si trovano gli uffici e le officine di prefabbricazione), le attività produttive sono state svolte presso i seguenti siti:

- Cantiere Piomboni (presso Marina di Ravenna): montaggio strutture per il settore Energy;
- Uffici Milano: attività di ingegneria per progetti settore Energy;
- Branch Libia: realizzazione di un modulo per la decarbonizzazione di una ptf libica;
- Branch Abu Dhabi: attualmente non operativa;
- Branch Algeria: attualmente non operativa;
- Branch Qatar: attività di revamping di una piattaforma esistente.
- Branch Kazakhstan: attualmente non operativa.



**Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio**

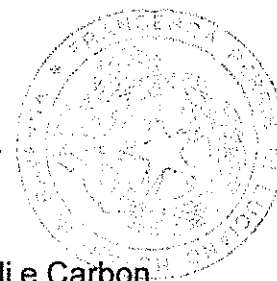
Nel periodo intercorrente dalla data di chiusura dell'esercizio ad oggi non si segnalano eventi che possono influire in modo rilevante sull'andamento gestionale.



**EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE**

Il portafoglio lavori rinveniente dalle commesse acquisite e non completate al 31.12.2023 ammonta a circa Euro 590 milioni, valore mai raggiunto nella storia della Vostra Società. Esso è costituito per

- LIBRO VERBALI ASSEMBLEE -

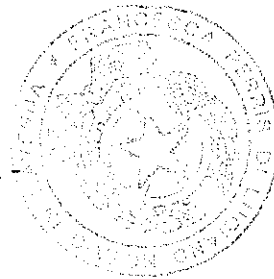


quasi l'80% da progetti destinati al settore delle Rinnovabili e Carbon Neutrality e dal 20% da progetti Oil&Gas.

È doveroso segnalare che l'attuale portafoglio lavori copre già oltre il 90% degli obiettivi di Budget di esercizio e di Business Plan Strategico previsti per il 2024, sia in termini di volumi che di marginalità. Il 10% attualmente non coperto dai progetti acquisiti potrà facilmente essere raggiunto con le varianti attualmente in discussione con la committenza e con minimi valori di avanzamento lavori relativi alle acquisizioni che arriveranno nel corso del 2024.

#### **Settore Oil&Gas**

In questo settore il portafoglio ordini ammonta a circa Euro 119 milioni (al 31/12/2022 ammontava a Euro 106 milioni) ma è previsto in crescita già nel breve termine per effetto di nuove acquisizioni e della negoziazione in corso di importanti varianti sui progetti in via di realizzazione. Recentemente la Vostra Società ha acquisito il contratto per il FEED Competitivo di una piattaforma gas destinata alla Danimarca che la impegnerà in attività di progettazione per tutto il 2024 e che – qualora Rosetti Marino dovesse risultare più competitiva del concorrente norvegese – potrebbe preludere all'assegnazione del contratto EPC agli inizi del prossimo anno. L'attività prevalente in questo settore, per il 2024, sarà rivolta al completamento del progetto per il nuovo terminale di rigassificazione LNG di Ravenna. Proprio su questo progetto è in corso una negoziazione con il Cliente per alcuni significativi ed urgenti incrementi dello scopo del lavoro che dovranno necessariamente



- LIBRO VERBALI ASSEMBLEE -

essere realizzati entro l'anno e che comporteranno anche un cospicuo aumento del valore economico della commessa. L'altro segmento del settore Oil&Gas che occuperà la Vostra Società in maniera significativa nel 2024 è quello dei Technical Services, per il quale pure si prevede un significativo incremento dei volumi di lavoro legati al refurbishment ed alla realizzazione di nuovi mezzi navali quali FPSO, FSRU e FLNG. Le attività di questo segmento sono tutte rivolte a progetti destinati all'Africa Occidentale od alla Norvegia e saranno sviluppate negli Emirati Arabi Uniti, in Norvegia, nell'offshore della costa atlantica africana ed anche in Cina. Un ulteriore, seppur più limitato, incremento dei volumi di lavoro è previsto arrivare dalle attività di Ingegneria per terzi.

**Settore Rinnovabili e Carbon Neutrality**

In questo settore il portafoglio ordini ammonta a circa Euro 470 milioni costituendo quasi l'80% del portafoglio ordini complessivo (Non c'erano ordini al 31/12/2022).

L'importantissimo volume di attività acquisito nel 2023 per questo settore è il frutto di una strategia commerciale e di una scelta di diversificazione che era stata coraggiosamente intrapresa dalla Vostra Società alcuni anni or sono. Esso, d'altro canto, è un chiaro indicatore di quante opportunità si sarebbero perse e di quanto si sarebbe dovuta ridimensionare la Vostra Società se – a quel tempo – questa scelta non fosse stata fatta.

La produzione del 2024 nel settore Rinnovabili e Carbon Neutrality dovrà sviluppare oltre il 50% dell'avanzamento lavori sui progetti



- LIBRO VERBALI ASSEMBLEE -

dell'impianto Gomme Versalis per Ravenna, su quello della Piattaforma di generazione Idrogeno Verde per l'Olanda e sui Jacket delle Sottostazioni Eoliche per la Germania, mentre per il Modulo di Decarbonizzazione destinato alla Libia l'avanzamento lavori da produrre sarà meno del 30%. Anche per questo settore le attese sono che in corso d'anno il portafoglio ordini possa ulteriormente crescere, con aspettative di acquisizioni sia in ambito Eolico Offshore che di Cattura e Stoccaggio di CO<sub>2</sub>.

**Settore Costruzioni Navali**

Nel Settore Costruzioni Navali attualmente il portafoglio ordini è pari a Euro 1 milione (Euro 12 milioni al 31/12/22) e afferisce integralmente al segmento dei Superyacht. Questa minima attività produttiva sarà sviluppata per arrivare al completamento della costruzione C.129 e ad essa non seguiranno altri lavori fino a quando non miglioreranno in futuro le prospettive di questo settore.

Signori Azionisti,

dall'attività svolta dalla Vostra Società nel corso dell'esercizio 2023 è derivata un utile netto d'esercizio di Euro 9.437.796,72.

Al riguardo proponiamo all'Assemblea degli Azionisti di remunerare il capitale mediante assegnazione di un dividendo unitario di Euro 1,00 per ogni azione avente diritto e di destinare il residuo a riserva straordinaria.

Proponiamo inoltre di destinare a riserva straordinaria la quota residua (dopo la distribuzione del dividendo 2023) degli utili portati a nuovo ammontante a Euro 67.974,67.



- LIBRO VERBALI ASSEMBLEE -

Segnaliamo che sono venute parzialmente meno le condizioni che hanno comportato l'accantonamento effettuato nell'esercizio precedente, ai sensi del comma 8bis dell'art. 2426 del codice civile, della riserva utile su cambi. Tale riserva, ammontante a Euro 107.089,89, è divenuta parzialmente disponibile per Euro 13.156,47. Informiamo infine che la riserva per la sospensione degli ammortamenti costituita nel 2020 mediante utilizzo della riserva straordinaria, per effetto degli ammortamenti recuperati nell'esercizio e della cessione dello Yard San Vitale, si è ulteriormente ridotta di Euro 153.212,15. Pertanto, il valore residuo di tale riserva ammonta a Euro 274.966,27.

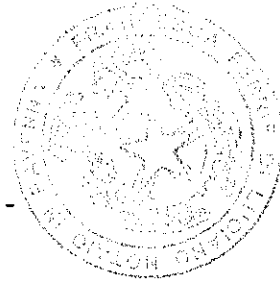
Vi invitiamo, infine, ad approvare il bilancio che Vi è sottoposto, i criteri seguiti nella sua redazione e la relazione che l'accompagna.

Ravenna, 28/03/2024

Per il Consiglio di Amministrazione

L'Amministratore Delegato

Ing. Oscar Guerra



- LIBRO VERBALI ASSEMBLEE -

**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA  
DEGLI AZIONISTI IN OCCASIONE DELL'APPROVAZIONE DEL  
BILANCIO DI ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2023  
REDATTA AI SENSI DELL'ART. 2429, CO. 2, C.C.**

Agli Azionisti della Società ROSETTI MARINO S.p.A.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 la nostra attività di vigilanza è stata svolta nel rispetto delle previsioni di legge e dei principi di comportamento raccomandati dal Consiglio Nazionale dei Dottori commercialisti e degli Esperti contabili.

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

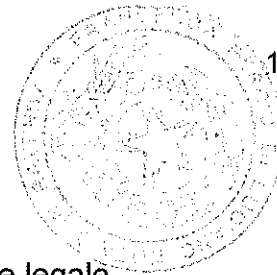
È stato sottoposto al Vostro esame il bilancio d'esercizio della ROSETTI MARINO S.p.A. al 31 dicembre 2023, redatto in conformità alle norme italiane che ne disciplinano la redazione, che evidenzia un risultato d'esercizio di Euro 9.437.797,00.

Il bilancio è stato messo a nostra disposizione nel termine di legge.

Il soggetto incaricato della revisione legale dei conti DELOITTE & TOUCHE S.p.A. ci ha consegnato la propria relazione datata 8 aprile 2024 contenente un giudizio senza modifica.

Da quanto riportato nella relazione del soggetto incaricato della revisione legale il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2023 rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, il risultato economico e i flussi di cassa della Vostra Società, ed è stato redatto in conformità alla normativa che ne disciplina la redazione.





- LIBRO VERBALI ASSEMBLEE -

Il Collegio Sindacale, non essendo incaricato della revisione legale, ha svolto sul bilancio le attività di vigilanza consistenti in un controllo complessivo volto a verificare che il bilancio sia stato correttamente redatto. La verifica della rispondenza ai dati contabili spetta, infatti, all'incaricato della revisione legale.

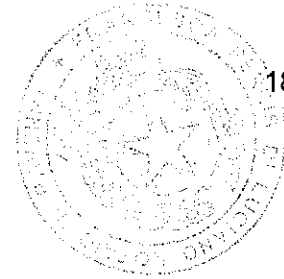
**1) Attività di vigilanza ai sensi degli artt. 2403 e ss. c.c.**

Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione e, in particolare, sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, del sistema amministrativo e contabile, nonché sul suo concreto funzionamento. Abbiamo partecipato alle Assemblee ed alle riunioni del Consiglio di Amministrazione e, sulla base delle informazioni disponibili, non abbiamo rilievi particolari da segnalare.

Abbiamo acquisito dall'Organo Amministrativo con adeguato anticipo e anche 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.

Fatto rilevante accaduto nell'esercizio è la vendita dell'immobile denominato "Cantiere San Vitale" sito in Marina di Ravenna, località Porto San Vitale.

Abbiamo scambiato, reciprocamente, dati e informazioni con il soggetto incaricato della revisione legale Deloitte & Touche S.p.A.; in particolare, con riferimento alla prestazione di servizi non di



- LIBRO VERBALI ASSEMBLEE -

revisione forniti alla capogruppo e a società partecipate, da società di consulenza facenti parte del medesimo Network a cui aderisce anche Deloitte & Touches S.p.A., non abbiamo riscontrato elementi di criticità.

Abbiamo acquisito informazioni dall'Organismo di Vigilanza e non sono emerse criticità rispetto alla corretta attuazione del modello organizzativo che debbano essere evidenziate nella presente relazione.

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

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

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

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

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

Da quanto riportato nella relazione del soggetto incaricato della revisione legale "il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione

- LIBRO VERBALI ASSEMBLEE -



veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della ROSETTI MARINO S.p.A. al 31 dicembre 2023, del risultato economico e dei flussi di cassa dell'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione".

Per quanto a nostra conoscenza, gli Amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, co. 5, c.c.

La società redige anche il bilancio consolidato al 31 dicembre 2023 per il quale la società di revisione nella propria relazione non evidenzia rilievi o richiami di informativa.

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

Considerando le risultanze dell'attività svolta dal Collegio Sindacale e il giudizio espresso nella relazione di revisione rilasciata dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti, il Collegio Sindacale non rileva motivi ostativi all'approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2023, che chiude con un risultato positivo di Euro 9.437.797,00, così come redatto dagli Amministratori.

Il Collegio Sindacale concorda, altresì, con la proposta di delibera per la destinazione del risultato d'esercizio formulata dagli Amministratori nella nota integrativa.

Ravenna, 9 aprile 2024

per il Collegio Sindacale  
Gian Luigi Facchini