

TERRE CEVICO

GRUPPO CENTRO VINICOLO COOPERATIVO ROMAGNOLO Soc.Coop.Agr.

Sede in VIA FIUMAZZO N. 72 - 48022 LUGO (RA)

Bilancio Consolidato al 31/07/2024

Valori espressi in migliaia di Euro

Stato patrimoniale attivo	31/07/2024	31/07/2023
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	-	-
B) Immobilizzazioni		
<i>I. Immateriali</i>		
1) Costi di impianto e d'ampliamento	532	12
2) Costi di sviluppo	-	
3) Diritti brevetto industr., diritti utiliz. op.ing.	208	322
4) Concessioni, licenze, marchi e simili	3.549	3.804
5) Avviamento	8.985	10.734
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	50	521
7) Altre immobilizzazioni	1.424	1.262
	<u>14.748</u>	<u>16.655</u>
<i>II. Materiali</i>		
1) Terreni e fabbricati	39.058	30.578
2) Impianti e macchinario	26.742	15.554
3) Attrezzature industriali e commerciali	2.428	2.676
4) Altri beni	3.720	4.115
5) Immobilizzazioni in corso ed acconti	6.161	3.671
	<u>78.109</u>	<u>56.594</u>
<i>III. Finanziarie</i>		
1) Partecipazioni in:		
a) imprese controllate	135	135
b) imprese collegate	309	468
d) altre imprese	535	1.819
	<u>979</u>	<u>2.422</u>
2) Crediti		
a) Verso controllate		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi	337	150
b) verso collegate		
- entro 12 mesi	180	180
- oltre 12 mesi	194	224
	<u>374</u>	<u>404</u>
e) verso altri		
- entro 12 mesi	2	2
- oltre 12 mesi	34	55
	<u>36</u>	<u>57</u>

3) Altri titoli		
- oltre 12 mesi	-	-
	-	-
4) Strumenti Finanziari derivati attivi	340	704
	340	704
Totale immobilizzazioni	94.923	76.986
C) Attivo circolante		
<i>I. Rimanenze</i>		
1) Materie prime, sussidiarie e di consumo	16.526	22.388
2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	18.906	15.821
4) Prodotti finiti e merci	20.469	16.719
5) Acconti	442	302
	56.343	55.230
<i>II. Crediti</i>		
1) Verso clienti		
- entro 12 mesi	49.770	44.824
- oltre 12 mesi	459	459
	50.229	45.283
3) Verso imprese collegate		
- entro 12 mesi	696	906
	696	906
5)bis Tributari		
- entro 12 mesi	3.522	6.354
- oltre 12 mesi	100	902
	3.622	7.256
5)ter Imposte anticipate		
- entro 12 mesi	1.005	922
	1.005	922
6) Verso altri		
- entro 12 mesi	904	653
- oltre 12 mesi	12	32
	916	685
	56.468	55.052
<i>III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</i>		
4) altre partecipazioni	2	2
5) Strumenti Finanziari derivati attivi	48	-
6) Altri titoli	20.624	15.536
	20.674	15.538
<i>IV. Disponibilità liquide</i>		
1) Depositi bancari e postali	27.437	32.934
3) Denaro e valori in cassa	50	70
	27.487	33.004
Totale attivo circolante	160.972	158.824
D) Ratei e risconti		
- vari	2.244	3.257
Totale attivo	258.139	239.067
Stato patrimoniale passivo	31/07/2024	31/07/2023
A) Patrimonio netto		
<i>I. Capitale</i>	2.661	3.267

III. Riserve di rivalutazione	1.714	1.714
IV. Riserva legale	8.585	8.345
VI. Riserve statutarie	47.500	46.695
VII. Altre riserve		
Fondo contributi in conto capitale art. 55 T.U.	421	421
Riserva di fusione	9.284	7
Riserva per operazioni di copertura flussi finanziari attesi	234	577
Riserve indivisibili di cooperative	103	103
VIII. Utili (perdite) portati a nuovo	- 4.863	- 3.984
IX. Utile (perdita) dell'esercizio	788	76
Totale patrimonio di spettanza del Gruppo	66.426	57.221
<i>di spettanza di terzi:</i>		
Capitale e Riserve di terzi	12.090	11.171
Utile (perdita) dell'esercizio di terzi	794	362
Totale patrimonio di spettanza di terzi	12.884	11.533
Totale Patrimonio netto	79.310	68.754
B) Fondi per rischi e oneri		
1) Per trattamento di quiescenza	328	131
2) Fondi per imposte	12	-
3) derivati passivi	118	126
3) Altri	2.101	1.668
		-
Totale	2.559	1.925
C) Trattamento fine rapporto di lavoro subordinato	2.660	2.759
D) Debiti		
3) Debiti verso soci per finanziamenti		
- entro 12 mesi	9.604	1.800
- oltre 12 mesi	10.043	2.692
	19.647	4.492
4) Debiti verso banche		
- entro 12 mesi	32.777	54.717
- oltre 12 mesi	43.748	39.742
	76.525	94.459
5) Debiti verso altri finanziatori		
- entro 12 mesi	771	536
- oltre 12 mesi	859	1.357
	1.630	1.893
6) Acconti		
- entro 12 mesi	346	463
	346	463
7) Debiti verso fornitori		
- entro 12 mesi	57.025	50.827
- oltre 12 Mesi	2.867	-
	59.892	50.827
9) Debiti verso imprese controllate		
- entro 12 mesi	101	101
	101	101
10) Debiti verso imprese collegate		
- entro 12 mesi	16	120
	16	120

12) Debiti tributari		
- entro 12 mesi	1.260	1.793
	<u>1.260</u>	<u>1.793</u>
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
- entro 12 mesi	2.089	2.372
	<u>2.089</u>	<u>2.372</u>
15) Altri debiti		
- entro 12 mesi	4.353	3.368
- oltre 12 mesi		271
	<u>4.353</u>	<u>3.639</u>
Totale	165.859	160.159
E) Ratei e risconti		
- vari	7.751	5.470
	<u>7.751</u>	<u>5.470</u>
Totale passivo	258.139	239.067

Conto economico	31/07/2024	31/07/2023
A) Valore della produzione		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	206.194	196.696
2) Variaz. Delle riman. Di prod.in corso di lavor., semilav. e finiti	- 5.838	- 9.201
5) Altri ricavi e proventi:		
- vari	14.443	8.173
Totale valore della produzione	214.799	195.668
B) Costi della produzione		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	138.429	136.057
7) Per servizi	30.050	27.420
8) Per godimento di beni di terzi	2.145	2.058
9) Per il personale		
a) Salari e stipendi	15.731	12.638
b) Oneri sociali	4.723	3.472
c) Trattamento di fine rapporto	996	940
d) Quiescenza	5	9
e) Altri costi	254	514
	<u>21.709</u>	<u>17.573</u>
10) Ammortamenti e svalutazioni		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	2.734	2.631
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	8.270	5.195
c) altre svalutazioni delle Immobilizzazioni	13	-
d) Sval.dei crediti compresi nell'att.circol.e delle disponib. liquide	104	100
	<u>11.121</u>	<u>7.926</u>
11) Variaz.delle rimanenze di mat.prima, sussid., di consumo e merci	956	- 2.093
13) altri accantonamenti	213	-
14) Oneri diversi di gestione	5.520	4.728
Totale costi della produzione	210.143	193.669
Differenza tra valore e costi di produzione (A-B)	4.656	1.999
C) Proventi e oneri finanziari		
15) Proventi da partecipazioni:		
- da imprese collegate	175	250
- altri	54	189
	<u>229</u>	<u>439</u>

<i>16) Altri proventi finanziari:</i>			
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni:			
-da imprese controllate			
- da imprese collegate	22		11
- da cooperative e consorzi			
- altri			
	22		11
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante	390		338
d) proventi diversi dai precedenti:			
- da collegate			6
- da cooperative e consorzi			
- da soci			
- altri	835		385
	835		391
Totale proventi	1.247		740
<i>17) Interessi e altri oneri finanziari:</i>			
- altri	3.717		2.072
	3.717		2.072
17 bis) utile e perdite su cambi	- 17		11
Totale proventi e oneri finanziari	- 2.258	-	882
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie			
<i>18) Rivalutazioni:</i>			
a) di partecipazioni	14		32
	14		32
<i>19) Svalutazioni:</i>			
a) di partecipazioni	46		33
	46		33
Totale rettifiche di valore di attività finanziarie	-	32	-
Risultato prima delle imposte (A-B±C±D±E)	2.366		1.116
<i>22) Imposte sul reddito dell'esercizio:</i>			
Imposte correnti	1.604		546
Imposte anni precedenti	- 6		208
Imposte anticipate	- 245	-	76
provento da Consolidato Fiscale	569		-
Totale imposte sul reddito d'esercizio	784		678
Risultato dell'esercizio inclusa la quota di terzi	1.582		438
<i>(Utile) perdita dell'esercizio di spettanza di terzi</i>	- 794	-	362
23) Utile (Perdita) dell'esercizio	788		76

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Franco Donati

TERRE CEVICO

GRUPPO CENTRO VINICOLO COOPERATIVO ROMAGNOLO Soc.Coop.Agr.

Sede in VIA FIUMAZZO N. 72 - 48022 LUGO (RA)

Nota integrativa al bilancio consolidato chiuso il 31/07/2024

Valori espressi in migliaia di Euro

Premessa

L'attività principale di terre Cevico consiste nel lavorare e trasformare le uve, i mosti ed i vini conferiti dai Soci e nella commercializzazione dei vini e/o mosti ottenuti, sia allo stato sfuso che confezionato. La Cooperativa esercita altresì attività di vendita diretta al dettaglio di vino sfuso, confezionato e altri prodotti presso punti vendita di proprietà.

L'attività viene svolta nelle seguenti unità locali:

- sede legale ed amministrativa e stabilimento di confezionamento a Lugo (RA), Via Fiumazzo n. 72;
- stabilimento di confezionamento a Forlì, Via Vassura n. 19;
- stabilimento enologico di Filetto (RA), Via Ramona n. 28;
- stabilimento enologico di Alfonsine (RA), Via Stroppata n. 7;
- stabilimento enologico di Bagnacavallo (RA), Via Sinistra Canale Naviglio n. 24/A;
- stabilimento enologico di Fusignano (RA), Via Fornace n. 49;
- stabilimento enologico di Massa Lombarda (RA), Via N. Baldini n. 56;
- stabilimento enologico di Voltana (RA), Via Pastorelli n. 55;
- centro di raccolta di S. Alberto (RA), Via O. Guerrini n. 295;
- negozio vendita al dettaglio di San Bartolo (RA), Via Cella n. 239/D;
- negozio vendita al dettaglio di Cervia (RA), Via Romea Nord n. 180;
- negozio vendita al dettaglio di Porto Maggiore (FE), Via Edmondo De Amicis n. 35;
- negozio vendita al dettaglio di Bosco Mesola (FE), Via Vittorio Veneto n. 99;

- negozio vendita al dettaglio di Mercato Saraceno (FC) Via Roma n. 37.

Le attività delle società consolidate si svolgono presso le sedi di: Verona (VR), Maruggio (TA), Mercato Saraceno (FC), Gaida Reggio Emilia (RE), Lavis (TN), Cotignola (RA), Castel Bolognese (RA).

Struttura e contenuto del Bilancio consolidato:

Il presente bilancio consolidato al 31-07-2024 è il ventiquattresimo bilancio consolidato redatto da Terre Cevico, in quanto l'obbligo del consolidamento è stato originato per la prima volta dall'acquisizione della partecipazione di controllo nella Due Tigli S.p.A. (di cui si detiene il 100% del capitale sociale di cui l'81,03% acquistato in data 29-09-2000, il 18,89% in data 21-12-2004 ed il restante 0,08% in data 23-07-2007) ed è costituito da Stato Patrimoniale, Conto Economico e dalla nota integrativa; il bilancio consolidato è corredato dalla relazione sulla Gestione ed è stato redatto in conformità alla normativa prevista dal D.Lgs. 127/91. Nel presente Bilancio si procede a consolidare le seguenti società:

- Sprint Distillery s.r.l., azienda la cui attività consiste nella produzione di bevande alcoliche e che svolge l'attività a Barbiano di Cotignola (RA), la cui acquisizione è avvenuta in due tranches nel 2008 e nel 2009 per il 100% delle quote; da allora il capitale è sempre detenuto al 100% da Gruppo Cevico;
- Tenuta Masselina s.r.l. Agricola, di cui abbiamo acquisito nell'esercizio 2007/08 il 100% delle quote di partecipazione che gestisce i vigneti presso la tenuta di Castelbolognese, compreso la relativa vinificazione delle uve, lavorazione e vendite dei vini ottenuti;
- Medici Ermete & Figli s.r.l., azienda di cui si detiene una partecipazione pari al 70%, partecipazione acquisita in due tranches: il 49% sottoscritto in data 29-04-14 ed il restante 21% acquistato in data 12-11-2014. Si tratta di un'azienda la cui attività consiste nella produzione, imbottigliamento e commercializzazione di vini dell'area emiliana, soprattutto lambrusco, aceto e di prodotti vinicoli in genere e che svolge l'attività a Gaida di Reggio Emilia.
- Orion Wines s.r.l., azienda acquisita in data 25/11/2021 e di cui si detiene il 60%. L'azienda si occupa della commercializzazione sul mercato nazionale e soprattutto internazionale di vini pugliesi, in special modo del Salento, e del sud Italia in genere;

- Masseria Borgo dei Trulli, società controllata dalla Orion Wines e nella quale si detiene una partecipazione di controllo indiretta pari al 51%. L'azienda si occupa della produzione di vini nell'area Salentina presso la propria cantina sita in Maruggio (TA);
- Montresor s.p.a., società, da noi detenuta al 75% , costituita il 12/04/2018 che ha acquisito dalla società Cantine Giacomo Montresor S.p.A. con sede a Verona i due rami d'azienda posti in Verona e in Capriva del Friuli (quest'ultimo dismesso nel corso dell'esercizio 23/24) costituiti dal complesso di beni organizzati destinati allo svolgimento delle attività di produzione e commercio in c/proprio e di terzi di vini, mosti, succhi d'uva, prodotti alcolici, vermouth, bevande e prodotti alimentari in genere nonché l'attività agricola di coltivazione della vite e di produzione, trasformazione e commercializzazione di prodotti derivanti dalla coltivazione della vite;
- Agri Montresor s.r.l. agricola: società costituita nel 2021 e controllata al 100% dalla Montresor s.p.a., operante nella zona Valpolicella classico per la coltivazione di un fondo rustico di circa 44 ettari a vigneto per la produzione di vini Amarone Classico, Ripasso e Valpolicella classico DOCG e DOC, la quale provvede alla produzione di uve e successiva vinificazione delle stesse per le esigenze produttive prevalentemente della propria controllante;

Ai sensi della normativa vigente il bilancio consolidato è stato sottoposto a revisione contabile.

La presente Nota Integrativa riporta i criteri di valutazione ed i principi contabili, i movimenti, le composizioni e le variazioni intervenute nelle singole voci dello Stato Patrimoniale ed in genere tutte le informazioni complementari ritenute necessarie a dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, economica e finanziaria del Gruppo.

Si evidenzia che nel corso dell'esercizio si è concluso il processo di riassetto organizzativo e societario del Gruppo intrapreso già nel 2023, volto al raggiungimento di efficientamenti organizzativi di sistema e realizzato attraverso un'operazione di Fusione societaria per incorporazione, a seguito della quale Terre Cevico ha incorporato le cantine socie Le Romagnole soc. coop. agricola, Winex soc. coop. agricola e Consorzio Romagnole Due, e le società commerciali Due Tigli s.p.a., Enoica s.r.l. agr. e Le Rocche Malatestiane s.r.l.. Il riassetto societario, formalmente, è stato approvato nelle Assemblee Straordinarie tenutesi l'8 ottobre 2023 a Lugo e si è perfezionato con atti del 13

dicembre 2023 a cura del Notaio Avv. Marco Maltoni di Forlì, repertori 45061 e 45062 registrati il 19/12/2023. In tal modo Terre Cevico si è trasformato da consorzio cooperativo a cooperativa di primo grado. Gli effetti giuridici della fusione decorrono dal 1° gennaio 2024, mentre gli effetti contabili e fiscali sono retroattivi al 1° agosto 2023. In conseguenza di quanto sopra non si è proceduto al consolidamento delle società Due Tigli s.p.a., Enoica e Le Rocche Malatestiane, i cui valori contabili sono confluiti nella contabilità di Terre Cevico.

Area di consolidamento:

Il bilancio consolidato comprende, in continuità con l'esercizio precedente, le seguenti società controllate ed i relativi bilanci riferiti al periodo di riferimento dell'esercizio della capogruppo:

- il bilancio della Capogruppo Terre Cevico Soc. Coop. Agr. chiuso al 31-07-2024;
- il Bilancio di Sprint Distillery s.r.l. della quale ai fini del consolidamento, è stato preso in esame il bilancio d'esercizio chiuso al 31-7-2024. Tale bilancio al 31-7-2024 è stato approvato dal suo Consiglio di amministrazione, in attesa della deliberazione dell'Assemblea;
- il bilancio di Tenuta Masselina s.r.l. Agricola per il periodo 01-08-2023 – 31-07-2024 appositamente predisposto per la redazione del Bilancio consolidato dagli Amministratori;
- il bilancio di Medici Ermete & Figli s.r.l Agricola per il periodo 01-08-2023 – 31-07-2024 appositamente predisposto per la redazione del Bilancio consolidato dagli Amministratori;
- il bilancio di Montresor s.p.a Agricola per il periodo 01-08-2023 – 31-07-2024 appositamente predisposto per la redazione del Bilancio consolidato dagli Amministratori;
- il bilancio di Orion Wines s.r.l. Agricola per il periodo 01-08-2023 – 31-07-2024 appositamente predisposto per la redazione del Bilancio consolidato dagli Amministratori;
- il bilancio di Masseria Borgo dei Trulli s.r.l. Agricola per il periodo 01-08-2023 – 31-07-2024 appositamente predisposto per la redazione del Bilancio consolidato dagli Amministratori;
- il bilancio di Agri Montresor s.r.l. Agricola per il periodo 01-08-2023 – 31-07-2024 appositamente predisposto per la redazione del Bilancio consolidato dagli Amministratori.

Si evidenzia che, al fine di allineare il periodo fiscale delle società del gruppo a quello della controllante, nel corso

dell'esercizio le società Medici Ermete & Figli, Orion Wines, Masseria Borgo dei Trulli, Montresor, Sprint distillery ed Agri Montresor hanno modificato la data di chiusura del proprio esercizio portandola al 31 Luglio. Le società hanno pertanto redatto un bilancio di sette mesi chiuso al 31/07/2024.

Le quote detenute dalla capogruppo Terre Cevico Soc. Coop. Agr. in in Tenuta Masselina s.r.l. Agricola ed in Sprint Distillery s.r.l., sono pari al 100%, in Medici Ermete & Figli s.r.l. sono pari al 70%, in Montresor s.p.a. e Agri Montresor s.r.l. (indiretta) al 75%, in Orion Wines s.l. al 60% ed in Masseria Borgo dei Trulli (indiretta) al 51%, conseguentemente il bilancio consolidato redatto al 31 luglio 2024 evidenzia patrimonio netto e risultato d'esercizio di pertinenza dei terzi.

Si segnala che la società detiene il controllo indiretto anche della società Corte Camari, controllata al 90% da Orion Wines s.r.l., società che provvede alla produzione di uve e successiva vinificazione delle stesse per le esigenze produttive della propria controllante, relativamente alla quale si è deciso, data la non significatività dei relativi valori al 31/07/2024, di non includerla nel perimetro di consolidamento.

Metodi e principi di consolidamento

Il Consolidamento dei bilanci è effettuato secondo il metodo dell'integrazione globale, assumendo cioè l'intero importo delle attività e passività, dei costi e dei ricavi delle sei società prescindendo dalle quote di partecipazione possedute.

I principali criteri di consolidamento adottati nella stesura dei prospetti di Stato Patrimoniale e di Conto Economico al 31-07-2024, invariati rispetto all'esercizio precedente, sono i seguenti:

- il valore contabile delle partecipazioni consolidate viene eliminato contro il relativo patrimonio netto, a fronte dell'assunzione delle attività e passività delle partecipate con contestuale annullamento dei patrimoni netti delle società stesse, secondo il metodo dell'integrazione globale.
- Le riserve delle società partecipate esistenti alla data di acquisizione da parte della controllante sono state eliminate contro il valore della partecipazione, mentre è stata mantenuta l'identità delle riserve formatesi successivamente all'acquisizione.
- La differenza tra il valore di carico delle partecipazioni e la quota di patrimonio netto, determinata con riferimento alla situazione alla data di acquisizione, è attribuita, ove possibile, agli elementi dell'attivo e del passivo delle

società incluse nel consolidamento: il residuo, se negativo, è iscritto in una voce di patrimonio netto denominata “Riserva di Consolidamento”; se positivo e se sussistono valide ragioni economiche, viene iscritto nell’attivo dello stato patrimoniale alla voce “Avviamento” ed ammortizzato a quote costanti in un periodo definito sulla base della prevista utilità futura. I risultati e le altre variazioni di patrimonio netto successive alla data di acquisizione vengono rilevati in una specifica voce del patrimonio netto consolidato “Utili (perdite) portati a nuovo”.

- Le quote di patrimonio netto e di risultato d’esercizio di pertinenza degli azionisti di minoranza delle partecipate, quando presenti, sono evidenziate in apposite voci del patrimonio netto consolidato, denominate “capitale e riserve dei terzi” e “utili/perdite d’esercizio dei terzi”.
- Le operazioni avvenute tra le società del Gruppo vengono eliminate sia relativamente alle partite di debito e credito sia a quelle di costo e ricavo. Vengono inoltre eliminati, qualora significativi, gli utili e le perdite infragruppo non ancora realizzati e gli eventuali dividendi incassati.
- Le partecipazioni in società collegate vengono valutate sulla base del “metodo del patrimonio netto”.
- Le immobilizzazioni materiali oggetto di contratti di locazione finanziaria, qualora significative, sono contabilizzate nel bilancio consolidato in base alla cosiddetta metodologia finanziaria così come previsto dai principi contabili internazionali (I.A.S.B.).

Criteri di valutazione:

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio consolidato chiuso al 31/07/2024 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio, in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei medesimi principi.

Gli importi sono espressi in migliaia di Euro salvo ove espressamente specificato.

Inoltre non si sono verificati casi che abbiano reso necessario il ricorso alle deroghe di cui agli artt. 2423 4° comma e 2423 bis ultimo comma del Codice Civile.

I principali criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio sono i seguenti:

Immobilizzazioni Le immobilizzazioni immateriali e materiali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione interna, comprensivo degli eventuali oneri accessori di diretta imputazione e delle

rivalutazioni di legge.

Le immobilizzazioni immateriali e materiali sono esposte al netto degli ammortamenti accumulati effettuati sistematicamente e in maniera costante in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione economico-tecnica.

In particolare:

Immobilizzazioni

immateriali

Sono iscritte al costo, previo consenso del Collegio Sindacale laddove previsto, e vengono ammortizzate sistematicamente e in quote costanti in relazione alla loro utilità futura. Le società Sprint Distillery s.r.l, Medici Ermete & Figli s.r.l. e Montresor S.p.A. si sono avvalse della facoltà di rivalutare le immobilizzazioni immateriali ai sensi dell'articolo 110 del Decreto Legge 104/2020 (convertito dalla Legge 126/2020) con riferimento ai marchi di impresa di loro proprietà.

Immobilizzazioni

materiali

Sono iscritte al costo di acquisto e rettificate dai corrispondenti fondi di ammortamento, ad eccezione del terreno agricolo di proprietà di Sprint per il quale si è proceduto alla chiusura del bilancio al 31-07-2009 a rivalutazione ai sensi del D.L. 185/2008.

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

Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate attesi l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione, criterio che abbiamo ritenuto ben rappresentato dalle aliquote successivamente indicate, non modificate rispetto all'esercizio precedente e ridotte alla metà nell'esercizio di entrata in funzione del bene.

Le spese di manutenzione straordinaria aventi un'effettiva natura incrementativa sono capitalizzate sul cespite a cui si riferiscono, mentre quelle ordinarie sono spese nell'esercizio in cui sono sostenute.

Oltre alla rivalutazione ex D.L. 185/08 operata da Sprint al 31-07-2009, si ricorda che per alcuni beni in carico alla capogruppo il valore era stato rivalutato ai sensi della legge n. 72 del 09/03/83.

Sulla base di una puntuale applicazione del principio contabile OIC 16 si è provveduto a scorporare (ex bilancio della capogruppo) dalla voce “Fabbricati” la quota parte del valore di carico riferita ai terreni, il cui importo era precedentemente compreso nel complessivo valore di acquisto dei beni. Sul valore dei terreni scorporati non è più calcolato l’ammortamento.

Immobilizzazioni finanziarie Le partecipazioni destinate ad un investimento duraturo sono iscritte nelle immobilizzazioni finanziarie e sono valutate al costo di acquisto o di sottoscrizione, eventualmente svalutato per perdite permanenti di valore, ad eccezione delle partecipazioni in società collegate, valutate con il Metodo del Patrimonio Netto.

Rimanenze di magazzino Le rimanenze di magazzino sono valutate al minore tra il costo di acquisto o di produzione ed il valore di mercato; in particolare sono adottati i seguenti metodi di determinazione del valore delle scorte:

- le giacenze di materie prime, sussidiarie e di consumo, e delle merci sono valutate utilizzando il costo medio degli acquisti dell’esercizio, criterio che approssima il metodo FIFO tenuto conto degli indici di rotazione del magazzino;
- le giacenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati di produzione e prodotti finiti sono valorizzate sulla base dei costi di produzione sostenuti ed eventualmente svalutate direttamente in previsione alla tendenza di mercato.

I costi di produzione comprendono tutti i costi diretti e indiretti, per la quota imputabile al prodotto, relativi al periodo di lavorazione e fino al momento dal quale il bene può essere commercializzato.

Operazioni di locazione finanziaria Le operazioni di locazione finanziaria, qualora non significative, sono rappresentate in bilancio secondo il metodo patrimoniale, contabilizzando a conto economico i canoni

(leasing) corrisposti secondo il principio di competenza. Se significative sono invece contabilizzate secondo il metodo finanziario, attraverso la rilevazione del valore del bene tra le immobilizzazioni, del debito residuo verso il fornitore e delle quote di ammortamento annuali a conto economico.

Crediti I crediti sia facenti parte delle immobilizzazioni che dell'attivo circolante sono esposti al presumibile valore di realizzo: infatti il valore nominale dei crediti è rettificato direttamente attraverso l'iscrizione di un apposito fondo svalutazione crediti che tiene conto dell'effettivo stato di recuperabilità delle varie posizioni creditorie.

Si evidenzia che, diversamente dall'esercizio precedente i Crediti verso Cooperative e Consorzi ed i Crediti verso soci sono classificati all'interno dei Crediti verso Clienti, trattandosi di transazioni di natura commerciale. Si è pertanto proceduto a riclassificare le medesime voci anche nel bilancio comparato riferito al 31/07/2023.

Per i crediti commerciali non ricorrendo i presupposti previsti dal principio contabile OIC 15, non è stato operato lo scorporo degli interessi impliciti inclusi nel valore di vendita di beni e servizi.

Attività finanziarie che non costituiscono I titoli iscritti nell'attivo circolante sono valutati al minore tra il costo di acquisto ed il valore di mercato.

immobilizzazioni

Ratei e risconti I criteri di determinazione dei ratei e dei risconti attivi e passivi riflettono il principio di competenza economico-temporale dei componenti di reddito comuni a più esercizi. Per i ratei e i risconti di durata pluriennale sono state verificate le condizioni che ne hanno determinato l'iscrizione originaria adottando, se necessario, le opportune variazioni.

Fondi per rischi e oneri I fondi per rischi e oneri sono costituiti per fronteggiare oneri o perdite di natura determinata, di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio sono indeterminati l'ammontare o la data di sopravvenienza.

TFR Gli accantonamenti al TFR sono determinati in conformità all'art. 2120 C.C. e ai contratti in vigore alla data di bilancio. Gli acconti erogati sono portati a diretta riduzione del saldo stesso. Tale debito riflette l'effettiva passività maturata alla data di bilancio nei confronti di tutti i dipendenti.

Debiti I debiti sono rilevati al loro valore nominale, rappresentativo del loro presumibile valore di estinzione. Il criterio del costo ammortizzato non è stato applicato ai debiti poiché: • per i debiti a breve termine (ossia con scadenza inferiore ai 12 mesi) i suoi effetti sono risultati irrilevanti; • con riferimento ai debiti con scadenza superiore ai 12 mesi e sorti in esercizi precedenti, la società si è avvalsa della facoltà di non applicare retroattivamente il criterio del costo ammortizzato.

Si evidenzia che, diversamente dall'esercizio precedente i Debiti verso Cooperative e Consorzi ed i Debiti verso soci sono classificati all'interno dei Debiti verso Fornitori, trattandosi di transazioni di natura commerciale. Si è pertanto proceduto a riclassificare le medesime voci anche nel bilancio comparato riferito al 31/07/2023.

Imposte sul reddito Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza e determinate secondo le aliquote e le norme vigenti.

A decorrere dall'esercizio in corso la società e le seguenti controllate: Cantine Giacomo Montresor s.p.a., Orion Wines s.r.l., Medici Ermete & Figli, Società agricola Masseria Borgo dei Trulli, Sprint Distillery s.r.l., Agri Montresor società agricola hanno esercitato l'opzione per il regime fiscale del Consolidato fiscale nazionale che consente di determinare l'Ires su una base imponibile corrispondente alla somma algebrica degli imponibili positivi e negativi delle singole società. I rapporti economici, oltre che le responsabilità e gli obblighi reciproci, fra la società consolidante e le sue predette società controllate sono definiti da apposito contratto di consolidato stipulato tra le società del Gruppo. Il debito per imposte è rilevato alla voce Debiti tributari al netto degli acconti versati, delle ritenute subite e, in genere, dei

crediti di imposta.

Per quanto riguarda le imposte anticipate e differite, è stato calcolato l'ammontare delle imposte differite o pagate anticipatamente in relazione a differenze temporanee sorte o annullate nell'esercizio. Le stesse sono state contabilizzate in presenza dei presupposti stabiliti dall'OIC 25.

Costi e ricavi Sono contabilizzati secondo il principio della competenza economico-temporale e della prudenza.

Criteri di conversione dei valori non espressi in moneta avente corso legale nello stato

Gli eventuali crediti e debiti in valuta estera diversi dalle valute dei paesi rientranti nell'area dell'Euro sono contabilizzati al cambio del giorno dell'operazione con successiva rilevazione nel conto economico delle differenze cambio realizzate o subite al momento dell'incasso o del pagamento.

Gli eventuali crediti e debiti in valuta estera a fine esercizio sono adeguati al cambio di chiusura dell'esercizio con imputazione a proventi e oneri finanziari.

Rapporti con i soci

Tutti i rapporti intrattenuti con i soci sono regolati a normali condizioni di mercato.

In particolare, i debiti verso soci della Capogruppo riflettono la determinazione della liquidazione dei loro conferimenti annuali ai prezzi deliberati dall'Assemblea Generale dei Soci su proposta del Consiglio di amministrazione.

Tali valori sono determinati sulla base dell'andamento di mercato, delle caratteristiche qualitative, della destinazione commerciale dei prodotti conferiti, del beneficio della gestione mutualistica, tenendo conto della situazione gestionale del Consorzio, nonché della volontà dei Soci di mantenere un residuo attivo di conto economico da destinarsi alle finalità indicate nello Statuto. Conseguentemente, i debiti verso soci diventano definitivi con l'approvazione del bilancio d'esercizio della capo gruppo in sede Assembleare.

Garanzie, impegni, beni di terzi e rischi

I rischi per garanzie concesse, personali o reali, per debiti altrui sono stati indicati nei conti d'ordine per un importo pari all'ammontare della garanzia prestata; l'importo del debito altrui garantito alla data di riferimento del bilancio, se

inferiore alla garanzia prestata, è indicato nella presente nota integrativa.

Unità di conto del presente Bilancio Consolidato

Tutti i valori espressi nel bilancio consolidato, compresi quelli della presente Nota Integrativa sono espressi in migliaia di Euro e pertanto con arrotondamenti in eccesso e/o difetto, correlati all'entità delle frazioni di migliaia.

Comparabilità dei dati relativi ai due esercizi presentati

Come sopra descritto, a seguito della Fusione societaria realizzata nell'esercizio le attività e passività provenienti dalla società incorporate sono state unificate nella contabilità e recepite nel bilancio ai rispettivi valori contabili. La fusione ha avuto retroattività economica dall'inizio dell'esercizio e pertanto il conto economico comprende anche le componenti reddituali della società incorporata, fino alla data di effetto della fusione. E' bene considerare pertanto che, per effetto della suddetta operazione straordinaria, l'analisi comparativa delle singole voci del bilancio deve tenere conto degli elementi economico-patrimoniali trasferiti all'incorporante e presenti nel bilancio delle società incorporate. Per il dettaglio degli effetti contabili dell'operazione si veda la Nota integrativa del bilancio della Capogruppo, che contiene tutte le informazioni richieste dal principio contabile OIC 4.

Analisi delle singole voci dello Stato Patrimoniale:

Attivo

A) I – Immobilizzazioni immateriali:

Le immobilizzazioni immateriali evidenziano un saldo al 31 luglio 2024 pari a € 14.748 migliaia, con la seguente composizione:

Descrizione		31/07/2024	31/07/2023	Variazione	
Costi di impianto e d'ampliamento	Euro	532	264		268
Diritti brevetto industr., diritti utiliz. op.ing.	Euro	208	322	-	114
Concessioni, licenze, marchi e simili	Euro	3.549	3.804	-	255
Avviamento	Euro	8.985	10.482	-	1.497
Immobilizzazioni in corso e acconti	Euro	50	521	-	471
Altre immobilizzazioni	Euro	1.424	1.262		162
Totale	Euro	14.748	16.655	-	1.907

La voce “Marchi” comprende fra gli altri i marchi “Ronco” e “Galassi” e “San Crispino” tre importanti marchi (di proprietà di Due Tigli S.p.A., incorporata nell’esercizio) conosciuti ed apprezzati da anni dai consumatori, oltre ad altri marchi acquistati e depositati dalla Capogruppo e dalle altre società controllate, negli ultimi anni soprattutto in Paesi Esteri per dare copertura legale ai marchi utilizzati all’esportazione.

In base alle previsioni dell’articolo 110 del Decreto Legge 104/2020 (convertito dalla Legge 126/2020) le società Sprint Distillery s.r.l. e Medici Ermete & Figli s.r.l. e Montresor S.p.A. hanno ritenuto opportuno rivalutare le seguenti attività immateriali Concessioni, licenze, marchi e diritti simili rispettivamente per € 500 migliaia (Sprint distillery) ed € 800 migliaia (Medici S.r.l. e Montresor S.p.A.).

Ai sensi del comma 4 del citato articolo 110 le Società si sono avvalse della facoltà di ottenere il riconoscimento ai fini fiscali del maggior valore attribuito in sede di rivalutazione mediante corresponsione dell’imposta sostitutiva prevista.

La voce “avviamento” è composta dall’ avviamento pagato per l’acquisto delle quote di maggioranza della Medici Ermete & Figli S.r.l. nel 2014 il prezzo pagato per l’acquisto delle quote di maggioranza della Medici Ermete & Figli S.r.l. tiene conto della capacità della società di generare risorse economiche e patrimoniali attraverso la propria gestione di produzione e commercializzazione dei vini confezionati, supportata anche dai marchi “Medici, Concerto, Quercioli, Assolo, ...” di proprietà della controllata e non iscritti ad alcun valore nell’ attivo patrimoniale della stessa.

Nel bilancio consolidato si è provveduto ad ammortizzare detto avviamento a decorrere dalla data di consolidamento della Medici Ermete & Figli s.r.l. (01 agosto 2014); l’ammortamento si è pertanto concluso nell’esercizio.

La voce “avviamento pagato a suo tempo per l’acquisto delle quote di maggioranza della Due Tigli S.p.A. è già stata nel corso dei precedenti esercizi totalmente ammortizzata (valore originario pari a Euro 5.474 migliaia) essendo trascorsi oltre 10 anni dall’ acquisto della società.

Nell’esercizio chiuso al 31/07/2022 l’ingresso nel perimetro di consolidamento di Orion Wines s.r.l. e Masseria Borgo dei Trulli ha generato avviamenti per Euro 9.930 migliaia. Il valore dell’avviamento è espresso dai seguenti fattori:

- capacità di sviluppo commerciale della controllata soprattutto con riferimento ai mercati esteri (ed in particolar modo quelli Scandinavi e il Regno Unito) con conseguenti ritorni per il consorzio in termini di dividendi attesi;

- sussistenza di accordi commerciali con la partecipata per i servizi di fornitura di vini, stoccaggio, preparazione ordini, imbottigliamento/confezionamento e spedizione; da tali sinergie commerciali discendono importanti margini per Terre Cevico;
- valore dei marchi quali ad esempio “THE WANTED”, “ZENSA”, “TERRE DI FAIANO” ed altri minori riconosciuti a livello internazionale;
- realizzazione di una struttura in Puglia nella zona di produzione del Primitivo DOP Manduria con l’obiettivo di poter offrire ai clienti un’azienda agricola completa di vigneti e cantina, garantendo l’origine e il controllo della filiera di produzione; tale progetto viene realizzato attraverso la partecipazione nella Masseria Borgo dei Trulli detenuta da Orion Wines s.r.l.

Le aliquote di ammortamento utilizzate sono le seguenti:

Descrizione categoria	Aliquota
Immobilizzazioni immateriali:	
Diritti, brevetti e utilizzo opere ingegno	33,33 – 50%
Costi di ricerca, sviluppo e pubblicità	10%
Costi di impianto e ampliamento	20%
Concessioni, licenze e marchi	5,56%
Avviamento	5,56 - 10%

Il decremento delle Immobilizzazioni Immateriali è legato all’iscrizione delle quote di ammortamento dell’esercizio.

L’incremento della voce “Costi di impianto e ampliamento” è invece legato alla capitalizzazione dei costi relativi all’operazione di fusione societaria nel bilancio di Terre Cevico (euro migliaia 653), al netto delle quote di ammortamento dell’anno.

Le movimentazioni delle immobilizzazioni immateriali sono espresse nel prospetto I allegato alla presente Nota Integrativa.

B) II – Immobilizzazioni materiali:

le immobilizzazioni materiali nette ammontano complessivamente a € 78.109 migliaia. Le movimentazioni analitiche

sono riassunte nel prospetto di dettaglio allegato nr. 2 alla presente nota integrativa.

Le aliquote di ammortamento utilizzate sono le seguenti:

Descrizione categoria	Aliquota
Immobilizzazioni materiali:	
Terreni e fabbricati:	
Terreni	-
Fabbricati:	
Fabbricati civili	3%
Stabilimento enologico	3%
Serbatoi fissi	3%
Costruzioni leggere	10%
Impianti e macchinari	
Serbatoi mobili	8%
Impianto fotovoltaico	9%
Macchinari ed impianti	10-15%
Carrelli elevatori	20%
Attrezzature industriali e commerciali	
Attrezzature industriali e commerciali	15-20%
Fusti	10%
Altri beni	
Mobili e macchine d'ufficio	12%
Macchine elettroniche uffici	20%
Autocarri	20%
Autovetture	25%

Le immobilizzazioni materiali sono così dettagliate:

Descrizione		31/07/2024	31/07/2023	Variazione	
Terreni e Fabbricati	Euro	39.058	30.578	8.480	
Macchinari ed impianti	Euro	26.742	15.554	11.188	
Attrezzature industriali e commerciali	Euro	2.428	2.676	-	248
Altri beni	Euro	3.720	4.115	-	395
Immobilizzazioni in corso ed acconti	Euro	6.161	3.671	2.490	
Totale	Euro	78.109	56.594	21.515	

L'incremento dei valori delle Immobilizzazioni Materiali è dovuto prevalentemente all'incorporazione dei saldi delle società fuse, che ammontavano ad un valore contabile netto di euro 22,7 Milioni (dettagliati in nota integrativa del bilancio di Terre Cevico). Ad incrementare è anche la voce delle Immobilizzazioni in corso, relative alle opere in corso di realizzazione da parte della Capogruppo per l'ampliamento dello stabilimento di Forlì (€ 2.788 Migliaia) e da parte della Medici Ermete (€ 2.866 Migliaia).

Come già evidenziato nelle premesse di questa nota integrativa, le immobilizzazioni materiali della Capogruppo sono state rivalutate in base a leggi (speciali, generali o di settore) e non si è proceduto a rivalutazioni discrezionali o volontarie, trovando le rivalutazioni effettuate il limite massimo nel valore d'uso, oggettivamente determinato, dell'immobilizzazione stessa.

Descrizione	Rivalutazione	Rivalutazione	Rivalutazione	Totale
	Legge 72/83	Legge 342/00	D.L. 185/08	rivalutazioni
Terreni e fabbricati Lugo (Capogruppo)	525			525
Terreno Barbiano (Sprint)			271	271
Impianti e macchinari Medici	39	408		447
Attrezzature Medici	1	25		26
Altri beni materiali Medici		35		35
Totale	565	468	271	1.304

La rivalutazione operata da Sprint Distillery s.r.l. nel bilancio chiuso al 31-07-09, ai sensi del D.L. 185/08, è relativa agli immobili non ammortizzabili di proprietà. Trattasi in particolare del terreno di pertinenza dello stabilimento con esclusione del "sedime" stesso dello stabilimento. Tale rivalutazione di € 271 migliaia porta il valore complessivo del

bene ad € 376 migliaia a fronte di un valore di perizia di € 430 migliaia. Tale rivalutazione è stata utilizzata dalla controllata a copertura perdite del medesimo esercizio 2009.

Le rivalutazioni operate da Medici Ermete & Figli s.r.l. sono state effettuate in base a leggi (speciali, generali o di settore) e non si è proceduto a rivalutazioni discrezionali o volontarie, trovando le rivalutazioni effettuate il limite massimo nel valore d'uso, oggettivamente determinato, dell'immobilizzazione stessa.

C) III – Immobilizzazioni finanziarie:

1) Partecipazioni:

la voce in esame ammonta a € 979 migliaia ed è così costituita:

a) in imprese controllate: al 31 luglio 2024 la voce la voce “Partecipazioni in imprese controllate” ammonta a € 135 migliaia; la voce si riferisce alla società “Corte Camari”, che come sopra descritto presenta dei valori non significativi al 31/07/2024 e non è pertanto stata inserita nel perimetro di consolidamento;

b) in imprese collegate: al 31 luglio 2024 la voce “Partecipazioni in imprese collegate” ammonta a €309 migliaia, come specificato nell'allegato 3;

d) in altre imprese: per un importo di € 535 migliaia, di cui si da dettaglio nella nota integrativa di Terre Cevico. Il decremento rispetto all'esercizio precedente è legato all'elisione delle partecipazioni reciprocamente detenute dalle società fuse.

Tenuto conto della messa in liquidazione coatta amministrativa della Distercoop e della situazione finanziaria e patrimoniale della liquidazione stessa, si ritiene corretto mantenere la svalutazione della partecipazione effettuata negli esercizi precedenti relativamente alla partecipazione in tale società.

2) Crediti:

a) verso Controllate: per un totale di € 337 migliaia, la voce si riferisce ai crediti verso la società Corte Camari;

b) verso Collegate: per un totale di € 373 migliaia.

La voce “Verso Collegate entro 12 mesi” afferisce al finanziamento pari a € 180 migliaia concesso a Distribuzione Alcoli Italia – D.A.I. S.r.l.

La voce “Verso Collegate oltre 12 mesi” afferisce per € 144 migliaia concesso a Bolè s.r.l., € 50 migliaia concesso ad

Italian Trading s.r.l..

e) verso altri: per un totale di € 36 migliaia.

Le voce “Verso altri” si riferiscono prevalentemente a depositi cauzionali collegati all’utilizzo di servizi (Regione Emilia Romagna, C.C.I.A.A. Verona, Direzione Compartimentale delle Dogane, Enoteca Regionale Emilia Romagna, ecc.) e quindi di fatto rimborsabili alla cessazione del rapporto.

C) I – Rimanenze:

Le rimanenze ammontano a € 56.343 migliaia e sono così suddivise:

Descrizione		31/07/2024	31/07/2023	Variazione
- Materie prime, sussidiarie e di consumo	Euro	16.526	22.388	-5.862
- Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	Euro	18.906	15.821	3.085
- Prodotti finiti e merci	Euro	20.469	16.719	3.750
- Acconti	Euro	442	302	140
Totale	Euro	56.343	55.230	1.113

L’incremento delle rimanenze finali rispetto allo scorso anno è dovuto:

- all’incremento delle giacenze e dei valori dei vini sfusi (in particolare i vini da tavola), sia per effetto dell’operazione di fusione che ha portato all’interno del perimetro le rimanenze dei vini delle cantine incorporate, sia per l’aumento importante delle quotazioni dei vini registrato sul mercato nel corso dell’esercizio;

- per quanto riguarda i materiali di confezionamento si sta assistendo ad un ritorno ad una normalità delle forniture dopo che una situazione molto particolare dei mercati di approvvigionamento obbligava le aziende a dotarsi dei fattori della produzione al momento del loro reperimento sui mercati senza alcun riferimento al momento del loro utilizzo produttivo ed a costi di acquisto elevati. Tale situazione si è praticamente risolta e le giacenze di materie prime segnano una contrazione sia in quantità che a valore.

È stata operata l’elisione del margine infragruppo non ancora realizzato nei confronti dei terzi insiti nelle rimanenze di prodotti finiti confezionati da società del gruppo in capo al 31-07-24 a Montresor s.p.a. per Euro 395 Migliaia.

D) II – Crediti:

I crediti iscritti nell'attivo circolante ammontano complessivamente a € 56.468 migliaia, così ripartiti:

Entro 12 mesi:

Descrizione		31/07/2024	31/07/2023	Variazione
Crediti verso clienti	Euro	49.770	44.824	4.946
Crediti verso controllate	Euro	-	0	0
Crediti verso collegate	Euro	696	906	-210
Crediti tributari	Euro	3.522	6.354	-2832
Crediti per imposte anticipate	Euro	1.005	922	83
Crediti verso altri	Euro	904	653	251
Totale entro 12 mesi	Euro	55.897	53.659	2238
oltre 12 mesi:				0
Crediti verso clienti	Euro	459	459	0
Crediti tributari	Euro	100	902	-802
Crediti verso altri	Euro	12	32	-20
Totale oltre 12 mesi	Euro	571	1.393	-822
Totale generale dei crediti	Euro	56.468	55.052	1.416

I crediti indicati con scadenza oltre 12 mesi sono quelli considerati “in sofferenza” in relazione ai quali è stata rilevata l'insolvenza da parte dei clienti e si sta procedendo alle relative pratiche di recupero.

Si precisa che i crediti v/clienti in essere al 31 luglio 2024 sono stati rettificati a livello di gruppo, con un fondo svalutazione crediti per un valore di € 4.356 migliaia al fine di allineare tali crediti al loro presunto valore di realizzo.

La voce “Crediti Tributari” è composta principalmente da crediti verso l'erario IVA per € 1.643 migliaia, crediti per ritenute subite per € 152 e crediti d'imposta per € 1.663 migliaia.

La voce “Crediti per imposte anticipate” pari ad € 1.005 migliaia afferisce all'imposta anticipata delle controllate Medici Ermete & Figli srl per € 216 migliaia, Sprint distillery per € 13 Migliaia, Montresor s.p.a. per €721 migliaia, Masseria Borgo dei Trulli € 55 migliaia.

La voce “Crediti verso Altri entro 12 mesi” è composta principalmente da crediti verso Fornitori per versamento di acconti, crediti per rimborsi assicurativi e crediti per contributi ancora da incassare.

Fra i “Crediti verso Altri oltre 12 mesi” si evidenzia il finanziamento di € 103 migliaia concesso alla allora Dister S.p.A.

poi incorporata in Distercoop adesso in liquidazione coatta amministrativa; per il quale si è proceduto ad accantonare pari valore al F.do rischi.

La società si è avvalsa della facoltà di non utilizzare il criterio del costo ammortizzato e/o di non attualizzare i crediti in quanto con scadenza inferiore ai 12 mesi.

L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore di presunto realizzo è stato ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti che ha subito, nel corso dell'esercizio, le seguenti movimentazioni:

Descrizione	Totale
Saldo al 31/07/23	4.396
Utilizzo dell'esercizio	(84)
Accantonamento dell'esercizio	44
Saldo al 31/07/24	4.356

Al 31 luglio 2024 i fondi svalutazione crediti stanziati, si ritengono congrui a coprire le presumibili perdite su crediti già manifestatesi e quelle che potrebbero sorgere sui crediti in bonis. Si evidenzia che l'importo al 31/07/2023 comprende anche i valori delle società incorporate Le Romagnole e Consorzio Le Romagnole Due.

III. Attività finanziarie

La voce "Attività finanziarie", al 31/07/2024 risulta così composta:

Descrizione	31/07/2024	31/07/2023	variazione
Strumenti Finanziari derivati attivi	48	0	48
Altri titoli	20.624	15.536	5.088

Le sopra citate poste si riferiscono principalmente a polizze bancarie e assicurative a "gestione separata", da considerarsi in sostanza come un investimento di Tesoreria assimilabile alla liquidità, detenute dalla Capogruppo e dalla Medici Ermete. Tali polizze assicurative a gestione separata sono iscritte a bilancio al costo, sostanzialmente pari al valore nominale. In tale voce sono compresi anche investimenti in titoli obbligazionari e certificati e BTP. La movimentazione dell'esercizio ha riguardato:

- Riporto Saldi da Fusione derivanti dalla società incorporata Le Romagnole Soc. Coop. Agricola pari a Euro 5.755

Migliaia;

- Smobilizzi pari ad Euro -1.319 Migliaia relativi alla cessione del Fondo Fideuram Vita Insieme Private e di titoli obbligazionari;

- Valutazioni di fine esercizio pari ad Euro 49 Migliaia relative a proventi maturati su polizze assicurative a capitale garantito e rendimento minimo garantito.

Tali titoli risultano iscritti al costo di acquisto comprensivo degli oneri accessori.

Dalla valutazione dei titoli iscritti nell'attivo circolante, ossia al minore tra il costo di acquisto e il valore di realizzo desumibile dall'andamento di mercato, emergerebbe una svalutazione di Euro 198 Migliaia. Quest'ultima non è stata effettuata in quanto l'importo trova copertura nei Fondi Rischi iscritti alla voce B) del Passivo.

C) IV – Disponibilità liquide:

complessivamente le disponibilità liquide a livello di gruppo ammontano a € 27.487 migliaia al 31 luglio 2023 e sono così composte:

Descrizione		31/07/2024	31/07/2023	Variazione
Depositi bancari	Euro	27.437	32.934	-5.497
Denaro e valori in cassa	Euro	50	70	-20
TOTALE	Euro	27.487	33.004	-5.517

L'andamento della liquidità, considerando al suo interno anche le polizze assicurative a gestione separata di cui sopra, va considerato prendendo a riferimento la complessiva politica patrimoniale e finanziaria della capogruppo degli ultimi anni caratterizzata da importanti acquisizioni societarie e dei conseguenti impegni finanziari collegati.

La Posizione Finanziaria Netta assume valori negativi, ma evidenzia rispetto all'esercizio precedente un miglioramento di Euro 2.661 migliaia, per effetto del rientro degli investimenti effettuati che per il miglioramento dell'EBITDA e del capitale circolante netto.

Per più approfondite analisi finanziarie e patrimoniali si rimanda al Rendiconto Finanziario ed alla Relazione alla Gestione della capogruppo.

Ratei e risconti attivi:

La voce in esame ammonta al 31 luglio 2024 a € 2.244 migliaia. Le voci principali comprese in tale voce riguardano i “risconti attivi”, dove i principali importi sono relativi per € 1.291 Migliaia a costi agricoli rinviati. I restanti importi riguardano canoni di assistenza tecnica, affitti e locazioni, ratei per interessi attivi su investimenti finanziari e risconti assicurativi.

Patrimonio netto e passivo

A) Patrimonio netto:

Il totale del patrimonio netto di pertinenza del gruppo presenta un saldo al 31 luglio 2024 di € 79.310 migliaia.

Illustriamo di seguito il prospetto di raccordo fra il Patrimonio netto della Capogruppo Terre Cevico Soc. Coop. Agr. ed il patrimonio netto consolidato:

	<i>Patrimonio netto</i>	<i>Risultato</i>	<i>Patrimonio netto</i>	<i>Risultato</i>
	<i>al 31/07/24</i>	<i>al 31/07/24</i>	<i>al 31/07/23</i>	<i>al 31/07/23</i>
Bilancio della Capogruppo	64.597	1.669	59.637	1.090
Risultati società consolidate		2.924		2.044
Differenza tra il valore di carico delle partecipazioni consolidate ed il relativo patrimonio netto di spettanza	5.788	(3.178)	5.879	(2.724)
Adeguamento della valutazione delle partecipazioni in società collegate della Capogruppo al metodo del patrimonio netto	315	(2)	291	24
Adeguamento da scritture Leasing Patrimoniale a scritture Leasing Finanziario	1.296	515	792	504
Ripristino Riserve di Rivalutazione	1.325	0	1.389	0
Riclassifica Fondo Rischi e Oneri Brick e pulizia margine rimanenze Intercompany	(172)	(345)	328	(500)
Riclassifica avanzi di fusione a Utili/perdite a nuovo	4.610	0	0	0
Per un bilancio consolidato pari a	77.728	1.582	68.316	438

Si ricorda che le riserve rivenienti dalla capogruppo, sia legale pari a € 8.585 migliaia che statutaria pari a € 47.500 migliaia, sono sempre indivisibili, sia per quanto previsto dallo Statuto, che per il disposto dell'Art. 12 della Legge 904/77.

I movimenti del patrimonio netto consolidato sono i seguenti:

Descrizione	Capitale Sociale	Riserva di rivalut.	Riserva Legale	Riserve statutarie	Altre riserve	F.do contrib. ex art. 55	Riserve indivis. coop.ve	Utili (perdite) a nuovo	Utile d'eserc.	Totale patrim. netto
31 Luglio 2023	3.267	1.714	8.345	46.695	584	421	103	(3.984)	76	57.221
Riclass.scritture P.N.										
Increment./Decrem.	(606)		240	805	8.934			(879)	(43)	8.449
F.do Mutualistico 3%									(33)	(33)
Utile consolidato									788	788
31 Luglio 2024	2.661	1.714	8.585	47.500	9.518	421	103	(4.863)	788	66.426

B) Fondi per rischi ed oneri:

ammontano a € 2.559 migliaia principalmente per effetto dei fondi costituiti presso la capogruppo per € 2.460 migliaia, di cui 1.772 migliaia già in essere al 31/07/2023, € 296 migliaia dalla società Le Romagnole e € 169 dalle Romagnole Due, oltre a Fondi relativi a variazioni di strumenti finanziari derivati per € 118 Migliaia. Il Fondo per indennità di clientela agenti (derivante dalle società commerciali incorporate) ammonta a € 183 migliaia per la capogruppo e €144 migliaia per la Montresor.

Gli "altri fondi" sono stati appostati negli esercizi precedenti a prudenziale copertura di passività potenziali relative ad elementi del patrimonio derivanti da oneri futuri relativi a rischi contrattuali e di passività connesse ai significativi investimenti nell'area partecipazioni.

Si ritiene che i fondi per rischi ed oneri consolidati al 31 luglio 2024 siano congrui per coprire i rischi a cui si riferiscono.

C) Trattamento di fine rapporto per lavoro subordinato:

è rappresentato dal solo fondo T.F.R. ed ammonta a € 2.660 migliaia, con il seguente movimento nell'esercizio:

Voce Bilancio	F.do T.F.R. al 31/07/2023	incrementi	decrementi	F.do T.F.R. al 31/07/2024
Terre Cevico	725	79	70	734
Medici Ermete	1.420	107	198	1.330
Sprint Distillery	138	8		146
Montresor	413	61	105	369
Orion Wines	61	33	20	74
Masseria Borgo dei Trulli	0	7	0	7
totale	2.758	295	393	2.660

Si evidenzia che il saldo di apertura di Terre Cevico comprende i saldi al 01/08/2023 delle società incorporate Due Tigli e Le Rocche Malatestiane.

Il personale in forza al gruppo è pari a 481 unità al 31/7/2024, così suddivise:

Organico	Dirigenti	Quadri	Impiegati	Operai	Altri	Totale dipendenti in forza al gruppo
Terre Cevico	1	16	111	233		361
Medici Ermete			19	17	1	37
Tenuta Masselina				3		3
Sprint Distillery			3	9		12
Montresor			17	13		30
Orion Wines			12			12
Masseria Borgo dei Trulli	1		22	3		26
totale	2	16	184	278	1	481

D) Debiti:

la voce debiti rappresenta complessivamente un saldo di € 165.859 migliaia. Si commentano di seguito la composizione e le voci che la costituiscono.

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Debiti verso soci cooperatori per finanziamenti	9.604	10.043		19.647
Debiti verso banche	32.777	43.748		76.525
Debiti verso altri finanziatori	771	859		1.630
Acconti	346			346
Debiti verso fornitori	56.892	2.867		59.759
Debiti commerciali verso controllate	101			101
Debiti commerciali verso collegate	16			16
Debiti tributari	1.260			1.260
Debiti verso istituti di previdenza	2.089			2.089
Altri debiti	4.486			4.486
	108.342	57.517		165.859

La società si è avvalsa della facoltà di non utilizzare il criterio del costo ammortizzato e/o di non attualizzare i debiti in quanto gli effetti dell'applicazione del criterio del costo ammortizzato sarebbero irrilevanti. I debiti sono quindi iscritti al valore nominale.

3) *Debiti verso soci per finanziamenti*

La voce accoglie prevalentemente il debito relativo al prestito sociale confluito nel bilancio a seguito della fusione dalla società Le Romagnole, il quale ammonta ad euro 17.978 migliaia.

Nel saldo dei debiti verso soci per Finanziamenti sono inoltre inclusi gli importi relativi alla Montresor, la quale presenta debiti verso i soci di minoranza per finanziamenti ricevuti per € 1.669.

4) *Debiti verso banche:*

i debiti verso Istituti di Credito sono così costituiti:

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Quota finanziamenti a medio lungo termine	32.776	43.748		76.524
Totale	32.776	43.748		76.524

La voce si riferisce a finanziamenti a medio lungo termine accessi sia dalla Capogruppo (si rimanda alla nota integrativa

al bilancio civilistico di Terre Cevico Soc. Coop. Agr. per il loro dettaglio e tutte le informazioni connesse) che dalle altre società consolidate. Il decremento dell'esercizio è legato prevalentemente ai rimborsi effettuati da Terre Cevico, che ha proceduto all'estinzione delle linee a breve termine, oltre che dal rimborso delle quote capitale dell'esercizio, parzialmente compensate dalle nuove accensioni che si elencano di seguito:

- Terre Cevico: Euro 1.206 con Mediocredito, finanziamento chirografario, con scadenza 03/08/2026, tasso variabile Eur 3m + spread 1,42%; per Euro 2.000 con UNICREDIT, finanziamenti agevolati chirografari con garanzia statale MCC, scadenza 30/09/2030, tasso variabile Eur 3m + spread 1,25%, relativamente ai quali è stato sottoscritto un contratto derivato di copertura tassi IRS: pari a 3,02% (tasso fisso 4,27%); per Euro 5.000 con Credit Agricole, finanziamento chirografario, scadenza 28/06/2029, tasso variabile Eur 6m è spread 1,5% e IRS: 3,17% (Tasso fisso 4,67%);
- Montresor: euro 1.000 migliaia con Credem, Euro 3.000 migliaia con Unicredit, Euro 1.000 migliaia con Mediocredito Centrale;
- Orion Wines: euro 2.000 migliaia con Intesa san paolo;
- Agri Montresor: euro 500 migliaia con Unicredit; euro migliaia con Credit agricole.

Questo debito esprime l'effettivo debito per capitale, interessi ed oneri accessori maturati ed esigibili.

5) Debiti verso altri finanziatori:

La voce fa riferimento ai debiti verso società di leasing contratti da Medici Ermete & Figli s.r.l. (leasing immobiliari) e da Massseria Borgo dei Trulli (per impianti e macchinari), contabilizzati secondo il metodo finanziario. È inoltre presente un finanziamento da finanziatori terzi in Orion Wines di euro 250 migliaia.

6) Acconti:

gli acconti sono pari a € 346 migliaia e relativi ad anticipi da clienti.

7) Debiti verso fornitori:

i debiti verso fornitori ammontano complessivamente a € 59.892 migliaia. Si evidenzia che nel presente esercizio all'interno di tale voce sono classificati anche i debiti della controllante verso i propri soci per le liquidazioni dei prodotti conferiti, che negli esercizi precedenti erano classificati tra gli "altri debiti". L'importo di tali voci ammonta al 31/07/2024 a 31.188 euro migliaia (€ 22.911 migliaia al 31/07/2023).

12) Debiti tributari:

ammontano a € 1.259 migliaia ed accolgono principalmente il saldo accise da versare da parte della controllata Sprint Distillery, oltre al saldo IRAP d'esercizio ed il debito verso l'erario per redditi di lavoro dipendente ed autonomo. Il decremento di tale voce rispetto all'esercizio precedente è dovuto al fatto che nel precedente esercizio il DL Alluvione aveva previsto la sospensione degli adempimenti e dei versamenti tributari e contributivi dal 01 maggio al 31 agosto 2023 per le imprese aventi sede nei territori colpiti dagli eventi alluvionali di maggio 2023, interessando le società Terre Cevico, Medici Ermete e Sprint distillery. Inoltre, a seguito dell'esercizio dell'opzione per il consolidato fiscale il debito relativo al versamento dell'IRES viene iscritto dalle società consolidate quale debito verso la controllante e non più debito tributario.

13) Debiti v/Istituti di previdenza e sicurezza sociale:

ammontano a € 2.088 migliaia e rappresentano gli importi dovuti agli Istituti previdenziali e di sicurezza sociale per le quote a carico delle Società relative ai contributi da versare a saldo competenze al 31/07/2024 compresi i ratei 13°, 14°, salario variabile per obiettivi raggiunti, ferie e permessi maturati e non goduti.

Il decremento di tale voce rispetto all'esercizio precedente è dovuto al fatto che nel precedente esercizio il DL Alluvione aveva previsto la sospensione degli adempimenti e dei versamenti tributari e contributivi dal 01 maggio al 31 agosto 2023 per le imprese aventi sede nei territori colpiti dagli eventi alluvionali di maggio 2023, interessando le società Terre Cevico, Medici Ermete e Sprint distillery.

14) Altri Debiti:

il dettaglio degli altri debiti, esigibili entro i 12 mesi per € 4.353 migliaia, è sotto riportato:

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Debiti verso dipendenti	3.167			3.167
Depositi cauzionali	335			335
Debiti verso soci per capitale da liquidare	551			551
Debiti diversi	299			299
Totale	4.353			4.353

I debiti verso dipendenti comprendono le competenze a loro favore maturate per emolumenti (euro 929 migliaia) e per 13a, 14a mensilità, salario variabile per obiettivi raggiunti, ferie e permessi maturati e non goduti al 31/07/24 (euro 2.237 migliaia).

E) Ratei e risconti passivi:

I ratei e risconti passivi ammontano ad € 7.751 migliaia e sono costituiti principalmente da risconti passivi per:

- contributi in c/impianti per € 2.393 migliaia, di cui della capogruppo € 1.924 migliaia (L.201, piano di sviluppo rurale 2007/13 della regione Emilia Romagna - Misure 124 e 133, Azione 7 – Misura Investimenti OCM Vino annualità 2013 e 2014 e PSR 2014/2020 – Misura 4 – Tipo operazione 4.2.01, Reg. (UE) 1305/2013 – Programma nazionale di sostegno al settore vitivinicolo – Misura “Investimenti – programma operativo 2019 – iniziativa VIT 7/8 – RA/01) e di Montresor € 333 migliaia. Si tratta delle quote di contributi proporzionalmente corrispondenti alle quote di ammortamento che saranno dedotte in ciascun esercizio secondo le regole della competenza economica, in quanto i beni oggetto di tale contributo sono iscritti nell’attivo al lordo del contributo stesso;
- credito di imposta per investimenti in beni strumentali industria 4.0 e beni ordinari ex articolo 1, commi 1051–1063, L. 178/2020 per euro 4.121 migliaia, di cui della capogruppo € 2.804 migliaia, di Montresor € 689 migliaia, della Medici Ermete & Figli per € 627 migliaia. Si tratta delle quote di contributi proporzionalmente corrispondenti alle quote di ammortamento che saranno dedotte in ciascun esercizio secondo le regole della competenza economica, in quanto i beni oggetto di tale contributo sono iscritti nell’attivo al lordo del contributo stesso.
- ratei passivi relativi a interessi relativi a interessi su debiti verso banche.

Impegni, garanzie e passività potenziali

Sono evidenziati in calce allo Stato Patrimoniale e sono costituiti da:

Descrizione	31/07/2024	31/07/2023	Variazioni
Impegni assunti dall’impresa:			
Titoli in deposito presso terzi	22	19	-3
Totale	22	19	-3
Rischi assunti dall’impresa:			

Fideiussione Unipol Assicurazioni su accisa a favore Direzione Compartimentale delle Dogane di Bologna	150	150	0
Fideiussione Unipol Assicurazioni su accisa a favore Direzione Compartimentale delle Dogane di Ravenna	1.512	1.370	142
Polizza Fidejussoria a garanzia delle accise dovute per la circolazione in regime di sospensione a favore dell'ufficio delle dogane di Ravenna	40	40	0
Fideiussione Unipol Assicurazioni su accisa a favore Direzione Compartimentale delle Dogane di Forli e Cesena	300	300	0
Fideiussione Credem su accisa a favore Direzione Compartimentale delle Dogane di Reggio Emilia	104	104	0
Fideiussione Banca di Romagna per Tetra Pak	18	18	0
Fideiussione Credem per Enoteca Regionale E. Romagna	16	16	0
Fidejussione Credem OCM	374	212	162
Fidejussione CREDEM a favore di Comune di Reggio Emilia	31	31	0
Pegno di credito su finanziamento Zurich	3.749	-	3.749
Pegno di credito su fido di c/c	835	-	835
Fidejussione BPER OCM Enoteca regionale	206	206	0
Fideius.Credit Agricole per Enoteca Regionale Emilia Romagna	725	693	32
Fideiussione Credit Agricole per Comune di Forli	957	957	0
Titoli Dister Energia in pegno a Cassa di Risparmio di Forli	88	88	0
Titoli Dister Energia in pegno a Unipol Banca	44	44	0
Titoli Coop Sole in pegno a Unipol Banca	10	10	0
Totale	9.159	4.239	4.920
Totale conti d'ordine	9.181	4.258	4.917

La Fideiussione Unipol Assicurazioni su accisa a favore della Direzione Compartimentale delle Dogane di Ravenna per € 1.512 migliaia è stata richiesta da Sprint Distillery, mentre le fideiussioni rilasciate all'Agenzia delle Dogane di Euro 104 migliaia, le Fidejussioni per OCM ad Enoteca Regionale per € 374 migliaia ed i pegni su finanziamento Zurich e su c/c provengono sono state richieste da Medici Ermete & Figli s.r.l., mentre la spiegazione relativa ai restanti suddetti

conti d'ordine sono esposti nella Nota Integrativa al Bilancio civilistico della Capogruppo Terre Cevico Soc.Coop.Agr..

Altri impegni non esposti nei conti d'ordine: si evidenzia che tra Terre Cevico ed il socio di minoranza di Orion Wines Srl è stato stipulato un contratto per la concessione reciproca di opzioni di acquisto (Opzione Call a favore di Terre Cevico) e di vendita (Opzione Put a favore del socio di minoranza), sulla partecipazione di Orion Wines Srl rappresentativa del 40% del capitale della stessa, al medesimo corrispettivo pro-quota dell'acquisto della prima tranche oltre ad un premio legato agli utili prodotti negli ultimi esercizi; la "finestra di esercizio" delle opzioni decorrerà dal giorno successivo ed entro il sessantesimo giorno successivo all'approvazione del bilancio chiuso al 31.07.2028.

Note sul conto economico:

VALORE DELLA PRODUZIONE

La voce *Ricavi delle vendite e delle prestazioni*, che accoglie gli importi provenienti dalle vendite di prodotti e delle prestazioni di servizi rientranti nelle attività ordinarie delle società del gruppo, può essere dettagliata con riferimento alla ripartizione per prodotti venduti nel seguente prospetto:

Categoria	31/07/2024	31/07/2023	Variazioni	
Vendita vini sfusi Italia	35.351	28.837	6.514	
Vendita vini sfusi estero	18.458	15.290	3.168	
Vendite sottoprodotti vinosi	1.935	578	1.357	
Vendite vini confezionati Italia	73.632	73.822	-	190
Vendite vini confezionati estero	65.853	68.439	-	2.586
Vendite liquori Italia	4.056	5.170	-	1.114
Vendite liquori estero	2.417	1.527	890	
Ricavi per prestazioni a terzi	2.880	2.706	174	
Vendite diverse	1.612	327	1.285	
Totale	206.194	196.696	9.498	

La voce Ricavi per prestazioni a terzi afferisce all'attività di confezionamento prodotti di terzi svolta principalmente nello stabilimento di Forlì. La voce vendite diverse accoglie anche i corrispettivi per prodotti venduti presso i nostri negozi.

Altri ricavi e proventi:

pari a € 14.443 migliaia. La voce si riferisce principalmente alla voce “Ricavi per recupero imposta accisa e contrassegni” pari ad € 3.486 migliaia, alla voce “Rendita Iva” pari ad € 5.001 migliaia. Le restanti voci riguardano gli importi relativi a Vendite imballi e materiale diverso, a quote di ricavo legate a risconti di contributi c/impianti e crediti di imposta sulla base della vita utile dei beni oggetto di contributo, a contributi in c/esercizio, alla voce “Sopravvenienze attive” legate prevalentemente a sopravvenienze della Capogruppo per scontistiche relative ad anni precedenti e a premi a clienti riferiti ad anni precedenti, a locazioni di immobilizzazioni materiali, a ricavi per comando di personale ed altri ricavi vari riguardanti prevalentemente danni addebitati a Fornitori, recuperi OCM per spese relative a Mostre e Fiere, rimborsi vari e lo svolgimento di servizi diversi.

COSTI DELLA PRODUZIONE

I costi della produzione ammontano complessivamente a € 210.143 migliaia, così come di seguito specificato:

COSTI PER MATERIE PRIME

I Costi per materie prime, sussidiarie di consumo e merci ammontano a € 138.429 migliaia ed in particolare l'incidenza dei costi della materia prima (uve, vini e liquori) sul totale dei costi di produzione è pari al 71%, mentre gli stessi costi della materia prima sono il 48% sul totale dei ricavi per vendite e prestazioni.

Il costo del vino del gruppo ammonta ad € 96.912 migliaia di cui conferito dai soci della Capogruppo € 59.717 migliaia e rappresenta nell'intero consolidato il 70% sul totale a valore.

Si evidenzia che, considerando lo scopo mutualistico della Capogruppo, che consiste, infatti, nella lavorazione e successiva commercializzazione di prodotti agricoli, vini e mosti, conferiti da associate, la valorizzazione dei prodotti conferiti è proposta dal Consiglio di Amministrazione della Capogruppo sulla base dei criteri indicati nella sezione relativa ai “Criteri di valutazione” per la successiva approvazione da parte dell'Assemblea Generale dei Soci.

COSTI PER SERVIZI

Pari a € 30.050 migliaia afferiscono ai costi sostenuti per trasporti di merci in partenza, mediazioni, compensi ad agenti, consumo di energia elettrica, gas ed il costo di confezionamento di nostri vini presso terzi.

COSTI PER PERSONALE

I costi sono così analizzabili:

Descrizione	Retribuzione	Oneri sociali	Accanton.to TFR e trattamento di quiescenza	Altri costi
Non soci	15.731	4.723	1.001	254

L'incremento della voce deriva principalmente dall'incremento del numero di dipendenti a seguito della fusione, con la quale sono state incorporate le cantine socie non rientranti nel perimetro di consolidamento negli anni precedenti.

PROVENTI ED ONERI FINANZIARI

I proventi da partecipazioni, costituiti da dividendi percepiti da partecipate di minoranza non oggetto del consolidamento, ammontano a € 230 migliaia. Il dettaglio di tali proventi è indicato nella nota integrativa al bilancio d'esercizio della Capogruppo Terre Cevico Soc. Coop. Agricola.

Gli altri proventi finanziari sono costituiti da € 1.226 migliaia, mentre gli interessi passivi ed altri oneri finanziari evidenziano un saldo al 31/07/2024 pari a € 3.734 migliaia. Il risultato finanziario netto di gruppo pari a € -2.257 migliaia.

RETTIFICHE DI ATTIVITA' FINANZIARIE

Le rettifiche di attività finanziarie ammontano a € -33 migliaia e sono costituite da:

Rivalutazioni:

- € 13 migliaia determinati dall'impatto economico sull'esercizio della valutazione con il metodo del patrimonio netto della collegata Distribuzione alcoli italia;

Svalutazioni:

- € 33 migliaia derivante per € 30 dalla svalutazione di immobilizzazioni finanziarie effettuate dalla Capogruppo e per € 15 dalla valutazione con il metodo del patrimonio netto di Bolè ed Italian Trading;

IMPOSTE

Le imposte sul reddito dell'esercizio ammontano a € 784 migliaia, quale saldo netto tra imposte correnti per € 1.603 migliaia, imposte relative ad anni precedenti per € 6 migliaia, a dedurre imposte anticipate per € 246 migliaia e proventi derivanti dall'adesione al Consolidato Fiscale per € 569.

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

(Rif. art. 2427, 22 quater, C.c.)

Non sono avvenuti fatti di rilievo dopo la chiusura del bilancio.

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

Ai sensi del disposto dell'articolo 1, c.c. 125-129, della Legge 4 agosto 2017, n. 124 si evidenziano le informazioni inerenti "sovvenzioni, contributi o aiuti, in denaro o in natura, privi di natura corrispettiva, retributiva o risarcitoria" erogati dalle pubbliche amministrazioni ed altri enti ivi previsti, incassati:

1) dalla Capo Gruppo nel corso dell'esercizio chiuso al 31/07/2024:

- Amministrazione: Regione Emilia Romagna
Oggetto: Reg. (UE) 1305/2013 – PROGRAMMA DI SVILUPPO RURALE 2014-2020 - REGIONE EMILIA-ROMAGNA – DOMANDA 5571418;
Importo incassato: Euro 3.722,55;
Data di percezione: 02/11/2023;
- Amministrazione: Regione Emilia Romagna
Oggetto: Reg. (UE) 1305/2013 – PROGRAMMA DI SVILUPPO RURALE 2014-2020 - REGIONE EMILIA-ROMAGNA – DOMANDA 5657732;
Importo incassato: Euro 7.144,54;
Data di percezione: 18/01/2024;
- Amministrazione: Regione Emilia Romagna
Oggetto: Reg. (UE) 1305/2013 – PROGRAMMA DI SVILUPPO RURALE 2014-2020 - REGIONE EMILIA-ROMAGNA – DOMANDA 5703423;
Importo incassato: Euro 3.530,73;
Data di percezione: 26/06/2024;
- Amministrazione: Presidenza del Consiglio dei Ministri - Dipartimento per le Politiche di Coesione
Oggetto: Misura di sostegno alle imprese finalizzata a contrastare gli impatti negativi generati dalla Brexit;
Importo incassato: Euro 87.548,27;
Data di percezione: 01/12/2023;
- Amministrazione: Foncoop
Oggetto: Piano Formazione finanziato per aggiornamento delle competenze;
Importo incassato: Euro 1.900
Data di percezione: 20/05/2024;
- Amministrazione: Foncoop
Oggetto: Piano Formazione finanziato per aggiornamento delle competenze;
Importo incassato: Euro 2.200
Data di percezione: 20/11/2023;

2) dalla Medici Ermete & figli s.r.l.:

- Amministrazione: AGREA (Azienda Regionale per le erogazioni in agricoltura)
Importo riconosciuto: Euro 9.228,80;
Data di riconoscimento: 24/05/2024;
- Amministrazione: AGREA (Azienda Regionale per le erogazioni in agricoltura)
Importo riconosciuto: Euro 24.287,27;
Data di riconoscimento: 03/06/2024;
- Amministrazione: AGREA (Azienda Regionale per le erogazioni in agricoltura)
Importo riconosciuto: Euro 3.372,50;
Data di riconoscimento: 20/06/2024;
- Amministrazione: Agea
Importo riconosciuto: Euro 1.671,32;

- Data di riconoscimento: 19/03/2024;
Amministrazione: Agea
Importo riconosciuto: Euro 291,65;
Data di riconoscimento: 05/06/2024;
- Amministrazione: Agea
Importo riconosciuto: Euro 3.816,69;
Data di riconoscimento: 05/06/2024;
- Amministrazione: Agea
Importo riconosciuto: Euro 1.317,99;
Data di riconoscimento: 05/06/2024;
- Amministrazione: Agea
Importo riconosciuto: Euro 1.577,96;
Data di riconoscimento: 05/06/2024;
- Amministrazione: Agea
Importo riconosciuto: Euro 1.967,39;
Data di riconoscimento: 22/08/2023;
- Amministrazione: Agea
Importo riconosciuto: Euro 3.290,25;
Data di riconoscimento: 22/08/2023;
- Amministrazione: AGREA (Azienda Regionale per le erogazioni in agricoltura)
Importo riconosciuto: Euro 5.462,77;
Data di riconoscimento: 17/11/2023;
- Amministrazione: GSE
Importo riconosciuto: Euro 1.061,15;
Data di riconoscimento: 31/08/2023;
- Amministrazione: GSE
Importo riconosciuto: Euro 1.049,32;
Data di riconoscimento: 31/10/2023;

3) dalla Montresor s.p.a.:

- Amministrazione: Istituto Nazionale Previdenza Sociale INPS
Oggetto: Esonero contributivo filiere agricole
Importo incassato: Euro 12.410,11;
Data di percezione: 27/12/2023;
- Amministrazione: Istituto Nazionale Previdenza Sociale INPS
Oggetto: Esonero contributivo filiere agrituristiche
Importo incassato: Euro 45.182,41;
Data di percezione: 27/12/2023;
- Amministrazione: Banca del Mezzogiorno MedioCredito Centrale S.p.A.
Oggetto: Garanzia su prestiti a PMI
Importo incassato: Euro 1.200.000;
Data di percezione: 28/06/2024;

4) da Tenuta Masselina s.r.l. agricola:

- Amministrazione: Agrea Emilia Romagna
Oggetto: Piano di sviluppo rurale 2014-2020 - domanda numero 5588629
data: 04/10/2023
Importo riconosciuto: Euro 2.057;
- Amministrazione: Agrea Emilia Romagna
Oggetto: Domanda unica n 511872
data: 06/10/2023
Importo riconosciuto: Euro 14,56;
- Amministrazione: Agrea Emilia Romagna
Oggetto: Domanda unica n. 5631509
data: 21/11/2023
Importo riconosciuto: Euro 1.877,07;
- Amministrazione: Agrea Emilia Romagna
Oggetto: Domanda unica n. 5631509

- data: 16/05/2024
Importo riconosciuto: Euro 889,21;
- Amministrazione: Agrea Emilia Romagna
Oggetto: Piano di sviluppo rurale 2014-2020 - domanda numero 5588629
data: 31/05/2024
Importo riconosciuto: Euro 8.709,56;
- 5) da Orion Wines s.r.l.
- Amministrazione: Presidenza del Consiglio dei Ministri - Dipartimento per le Politiche di Coesione
Oggetto: Misura di sostegno alle imprese finalizzata a contrastare gli impatti negativi generati dalla Brexit;
Importo incassato: Euro 102.141,73;
Data di percezione: 28/11/2023;

Sono inoltre in essere garanzie pubbliche su finanziamenti ricevuti consultabili sul Registro Nazionale degli aiuti di Stato, al quale si rimanda per quanto non espressamente qui richiamato.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Franco Donati

TERRE CEVICO**GRUPPO CENTRO VINICOLO COOPERATIVO ROMAGNOLO Soc.Coop.Agr.**

Sede in VIA FIUMAZZO N. 72 - 48022 LUGO (RA)

Allegato n. 1 al bilancio consolidato al 31/07/2024

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI NEI CONTI DELLE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI CONSOLIDATE PER L'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 LUGLIO 2024 (in migliaia di Euro)

Descrizione	Costo originario	Fondi Ammortam.	Saldo al 31/07/2023	Investimenti	Disinvest. costo	Disinvest. F.amm.to.	Altri movimenti	riclassifiche	Ammortamenti	Costo originario	Altri movimenti	Fondi Ammortam.	Saldo al 31/07/2024
Spese di costituzione e modifica società	169	157	12	306	-	-	-41	348	132	781	41	248	533
Diritti, brevetti industriali e utilizzo opere d'ingegno	2.401	2.079	322	70	-	-	-503	15	200	1.983	504	1.775	208
Licenze e marchi	5.489	1.685	3.803	7	10	-	1	-	282	5.487	-	1.967	3.520
Avviamento	17.988	7.254	10.734	-	-	-	-369	-	1.749	17.619	369	8.634	8.985
Immobilizzazioni in corso	521	-	521	156	264	-	32	395	-	50	-	-	50
Altre	3.935	2.671	1.263	98	187	341	498	32	204	3.984	2	2.532	1.452
Totale	30.502	13.847	16.655	638	460	341	-607	-	2.734	30.073	916	15.324	14.749

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Franco Donati

TERRE CEVICO**GRUPPO CENTRO VINICOLO COOPERATIVO ROMAGNOLO Soc. Coop.Agr.**

Sede in VIA FIUMAZZO N. 72 - 48022 LUGO (RA)

Allegato n. 2 al bilancio consolidato al 31/07/2024

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI NEI CONTI DELLE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI CONSOLIDATE PER L'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 LUGLIO 2024 (in migliaia di Euro)

Descrizione	Costo originario	Fondi Ammortam.	Saldo al 31/07/2023	Investimenti	Disinvest. costo	Disinvest. F.amm.to.	Altri movimenti	riclassifiche	Ammortamenti	Costo originario	Altri movimenti	Fondi Ammortam.	Saldo al 31/07/2024
Terreni e fabbricati	44.912	14.334	30.578	1.414	341	-	8.835	-	1.493	54.819	-	15.827	38.992
Impianti e macchinari	45.886	30.280	15.606	2.793	229	75	10.772	2.957	5.198	62.179	31	35.434	26.745
Attrezz. Industr. e commerciali	8.627	6.058	2.569	481	69	48	18	-	619	9.056	-	6.629	2.427
Altri beni materiali	7.907	3.737	4.170	622	500	130	-105	-40	762	7.885	-270	4.100	3.785
Lavoro in corso ed acconti	3.671	-	3.671	2.891	53	-	2.570	-2.917	-	6.162	-	-	6.162
Totale	111.003	54.409	56.594	8.201	1.192	253	22.090	-	8.073	140.101	-238	61.990	78.111

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Franco Donati

TERRE CEVICO**GRUPPO CENTRO VINICOLO COOPERATIVO ROMAGNOLO Soc.Coop.Agr.****Sede in VIA FIUMAZZO N. 72 - 48022 LUGO (RA)**

Allegato n. 3

al bilancio consolidato al 31/07/2024

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE**Partecipazioni in società collegate (in migliaia di Euro)**

Denominazione	Sede	Capitale sociale	Patrimonio netto	Di cui Utile	%	Patrimonio netto di pertinenza	Valore a bilancio	Valore risultante dal metodo del patrimonio netto
Italian Trading Import-Export s.r.l.	Roma	10	25	(9)	50	12	5	11
D.A.I. s.r.l.	Lugo	100	828	377	50	415	50	239
Bolè s.r.l.	Faenza	100	101	1	50	50	50	50
Vitires s.c.r.l.	Cesena	25	31	6	27	8	7	7
Totale		235	954	370		477	112	307

Valori riferiti ai seguenti bilanci:

Italian Trading Import-Export s.r.l., D.A.I. s.r.l., Bolè s.r.l. al 31/12/2023.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Franco Donati

TERRE CEVICO**GRUPPO CENTRO VINICOLO COOP.VO ROMAGNOLO Soc. Coop. Agricola**

Sede in VIA FIUMAZZO N. 72 - 48022 LUGO (RA)

Rendiconto finanziario consolidato al 31/07/2024

Valori espressi in migliaia di Euro

Premessa

A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)	31/07/2024	31/07/2023
Utile (perdita) dell'esercizio	1.582	438
Imposte sul reddito	784	677
Interessi passivi/(interessi attivi)	2.486	1.321
(Dividendi)	- 229	-439
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	22	-21
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	4.645	1.977
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	1.221	1.040
Ammortamenti delle immobilizzazioni	11.004	7.826
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	47	0
Altre rettifiche per elementi non monetari	789	-387
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	17.706	10.456
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(incremento) delle rimanenze	6.679	8.480
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	- 5.517	-2

Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	6.740	-8.305
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	1.165	-702
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	- 169	26
Altre variazioni del capitale circolante netto	4.477	-1.850
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	31.081	8.103

Altre rettifiche

Interessi incassati/(pagati)	- 2.486	-1.321
(Imposte sul reddito pagate)	- 546	-754
Dividendi incassati	229	439
Utilizzo dei fondi	- 1.379	-847
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	26.898	5.620

B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento

Immobilizzazioni materiali	-7.539	-5.920
(Investimenti)	-8.025	-6.763
Prezzo di realizzo disinvestimenti	486	843
Immobilizzazioni immateriali	-611	-1.155
(Investimenti)	-611	-1.155
Prezzo di realizzo disinvestimenti	0	0
Immobilizzazioni finanziarie	-139	-59
(Investimenti)	-170	-77
Prezzo di realizzo disinvestimenti	31	18
Attività Finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)		
(Acquisizione società controllate al netto delle disponibilità liquide)		
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	-8.289	-7.134

C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento

Mezzi di terzi

Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	- 20.499	2.442
Accensione finanziamenti	15.666	29.363
Rimborso finanziamenti	- 28.046	-26.199

Mezzi propri

Incrementi	77	
Decrementi	-554	
Dividendi e acconti su dividendi pagati	-535	-152

Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C) -33.891 5.454

Disponibilità liquide derivanti dalle società consolidate nell'anno (D) - 148

Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (a ± b ± c±d) -15.282 4.088

Disponibilità liquide a inizio esercizio

Depositi bancari e postali	42.687	28.834
Danaro e valori in cassa	82	82
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	42.769	28.916

Disponibilità liquide a fine esercizio

Depositi bancari e postali	27.437	32.934
Danaro e valori in cassa	50	70
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	27.487	33.004

Informazioni in calce al rendiconto finanziario

Come gli schemi di bilancio, anche il rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso al 31 luglio 2024 è difficilmente comparabile rispetto a quello dell'esercizio precedente a causa delle operazioni straordinarie di fusione societaria. Si precisa al riguardo che, ai fini di una migliore comprensione delle dinamiche finanziarie della società e nel rispetto di quanto previsto dall'OIC 4 in tema di fusione societaria ed informativa di bilancio, si è provveduto a calcolare il rendiconto finanziario prendendo come valore iniziale su cui calcolare le variazioni patrimoniali il dato al 01/08/2023 inclusivo delle incorporate Le Romagnole soc. coop. agricola, Winex soc. coop. agricola, Consorzio Romagnole Due. Pertanto, le

variazioni presentate descrivono le dinamiche finanziarie dell'esercizio chiuso al 31 luglio 2024 considerando la retroattività della fusione al 01/08/2023 ed evidenziano la generazione/assorbimento di liquidità delle singole voci di bilancio senza essere influenzate dalle variazioni che le voci della incorporante hanno subito per il mero effetto dell'incorporazione dei saldi avvenuto con l'operazione di fusione. Le disponibilità liquide iniziali sono pertanto differenti da quelle finali della colonna relativa al 31 luglio 2023, perché accolgono anche le liquidità finali alla medesima data delle incorporate.

Descrizione	Data	Company	Importo
Disponibilità liquide finali	31/07/2023	Gruppo Cevico	33.004.727
Disponibilità liquide finali	31/07/2023	Romagnole	8.944.067
Disponibilità liquide finali	31/07/2023	Romagnole 2	796.332
Disponibilità liquide finali	31/07/2023	Winex	24.267
Disponibilità liquide iniziali	01/08/2024		42.769.393

Si specifica inoltre che i crediti e debiti reciproci tra le società oggetto di fusione sono stati opportunamente compensati per non evidenziare scostamenti risultanti da effetti contabili e non finanziari.

Si presenta di seguito l'informativa richiesta dall'OIC 4 che prevede che in calce al rendiconto finanziario dell'esercizio successivo alla fusione, sia evidenziata in forma tabellare e per ciascuna incorporata la presentazione distinta per classi delle attività e passività acquisite con la fusione, che non hanno dato luogo a flussi finanziari.

	ROMAGN OLE	ROMAGNO LE DUE	WINEX	Totale	Effetto IC	31/07/2024
Totale immobilizz. immateriali	158.230	-	-	984.940	-	984.940
Totale immobilizz. materiali	22.279.980	40.962	-	42.707.543	-	42.707.543
Totale immobilizz. finanziarie	2.345.244	1.261.597	5.765	55.168.026	4.654.954	50.513.072
Totale attivo circolante (C)	36.763.690	10.266.560	2.916.071	142.332.289	30.447.247	111.885.042
Totale ratei e risconti attivi (D)	137.097	14.384	679	445.868	-	445.868
Totale patrimonio netto (A)	11.608.025	1.559.880	357.310	74.253.635	-	74.253.635
Totale fondi rischi ed oneri (B)	391.843	100.079	-	2.300.453	-	2.300.453
Totale TFR	202.560			300.051	-	300.051
Totale debiti (D)	47.061.072	9.895.025	2.563.966	159.233.561	35.102.201	124.131.359
Totale ratei /risconti pass. (E)	2.420.741	28.519	1.239	5.550.967	-	5.550.967

Presidente del Consiglio di amministrazione

Franco Donati

TERRE CEVICO

GRUPPO CENTRO VINICOLO COOP.VO ROMAGNOLO Soc. Coop. Agricola

Sede in VIA FIUMAZZO N. 72 - 48022 LUGO (RA)

Bilancio Consolidato

RELAZIONE SULLA GESTIONE

Signori Soci,

abbiamo provveduto alla stesura del Bilancio Consolidato al 31/07/2024 in conformità a quanto disposto dal D. Lgs. 127/91, il quale ha dato attuazione in Italia alla specifica direttiva dell'Unione Europea relativa alla redazione dei Bilanci delle Società.

Il Bilancio Consolidato comprende, oltre a Terre Cevico Soc. Coop. Agricola – Capogruppo, le seguenti Società controllate:

- a) Tenuta Masselina S.r.l. Agricola – Via Fiumazzo, 72 – 48022 Lugo (RA);
- b) Sprint Distillery S.r.l. – Via Gaggio, 38 – 48010 Barbiano di Cotignola (RA);
- c) Medici Ermete & Figli S.r.l. – Via Newton, 13/A – Gaida (RE);
- d) Montresor S.p.A. – Via Cà dei cozzi 16, Verona (VR);
- e) Orion Wines s.r.l. – Via dei Felti 38, 38015 Lavis (TN);
- f) Masseria Borgo dei Trulli – Località Roselle, Maruggio (TA);
- g) Agri Montresor s.r.l. - Via Cà dei cozzi 16, Verona (VR).

La Terre Cevico Soc. Coop. Agricola possiede, inoltre, le seguenti società collegate:

- a) Distribuzione Alcoli Italia S.r.l. (ex Dister Distribuzione) –Via Fiumazzo, 72–48022 Lugo (RA) posseduta al 50%;
- b) Italian Trading Import-Export S.r.l. – Roma posseduta al 50%;
- c) Bolè s.r.l. – Faenza (RA) posseduta al 50%;

per le quali si è provveduto all'adeguamento della valutazione della partecipazione con il metodo del

Patrimonio Netto.

Operazioni straordinarie perfezionate nell'esercizio 2023/2024

Si evidenzia che nel corso dell'esercizio si è concluso il processo di riassetto organizzativo e societario del Gruppo intrapreso già nel 2023, volto al raggiungimento di efficientamenti organizzativi di sistema e realizzato attraverso un'operazione di Fusione societaria per incorporazione, a seguito della quale Terre Cevico ha incorporato le cantine socie Le Romagnole soc. coop. agricola, Winex soc. coop. agricola e Consorzio Romagnole Due, e le società commerciali già controllate al 100% Due Tigli s.p.a., Enoica Srl e Le Rocche Malatestiane Srl. Il riassetto societario, formalmente, è stato approvato nelle Assemblee Straordinarie tenutesi l'8 ottobre 2023 a Lugo e si è perfezionato con atti del 13 dicembre 2023 a cura del Notaio Avv. Marco Maltoni di Forlì, repertori 45061 e 45062 registrati il 19/12/2023. In tal modo Terre Cevico si è trasformato da consorzio cooperativo a cooperativa di primo grado, portando al proprio interno l'intera filiera vitivinicola che parte dal conferimento non più dei soli vini e mosti da parte delle Cantine Sociali associate, ma anche delle uve prodotte dai soci agricoltori che vengono direttamente lavorate e trasformate in vini presso gli stabilimenti enologici della Cooperativa; la filiera integrata prosegue con la fase di confezionamento e di commercializzazione del prodotto, anche allo stato sfuso, sia in Italia che all'Estero, in oltre 70 Paesi, con l'obiettivo di ottenere realizzi in grado di remunerare i prodotti conferiti dai Soci attraverso il riconoscimento di un plusvalore rispetto al mercato. Gli effetti giuridici della fusione decorrono dal 1° gennaio 2024, mentre gli effetti contabili e fiscali sono retroattivi al 1° agosto 2023. In conseguenza di quanto sopra non si è proceduto al consolidamento delle società Due Tigli s.p.a., Enoica s.r.l. e Le Rocche Malatestiane s.r.l., i cui valori contabili sono confluiti nella contabilità di Terre Cevico.

È bene considerare pertanto che, per effetto della suddetta operazione straordinaria, l'analisi comparativa delle singole voci del bilancio deve tenere conto degli elementi economico-patrimoniali trasferiti all'incorporante e presenti nel bilancio delle società incorporate Le Romagnole, Consorzio Le Romagnole due e Winex, precedentemente non rientranti nel perimetro di consolidamento. A tal fine, come previsto dal principio contabile OIC n. 4, è stato predisposto all'interno della Nota Integrativa al Bilancio chiuso al 31 luglio 2024 della Capogruppo un prospetto riassuntivo che dà evidenza degli effetti patrimoniali derivanti dall'operazione di

fusione, mentre quelli economici sono meglio approfonditi all'interno della relazione sulla gestione.

Perimetro di consolidamento:

Di seguito i dettagli sulle società consolidate:

- Tenuta Masselina s.r.l. Agricola, della quale siamo Socio Unico, è un'azienda agricola di circa 21 Ha di terreno particolarmente votato alla coltivazione della vite sita a Castel Bolognese (RA) Via Pozze, 1030; la società ha chiuso lo scorso esercizio (31/12/2023) con un fatturato di € 425 migliaia ed una perdita di € 3 migliaia; ai fini del consolidamento, essendo la chiusura del suo bilancio prevista per il 31 dicembre, la società ha predisposto un bilancio interno di 12 mesi, relativo al periodo 01/08/2023 - 31/07/2024, periodo di riferimento della Capogruppo;
- Sprint Distillery s.r.l. è una società, della quale siamo Socio Unico, che produce liquori con sede in Barbiano di Cotignola (RA) e che li commercializza sia direttamente sia tramite Terre Cevico; ai fini del consolidamento è stato preso in esame il bilancio fiscale chiuso al 31-07-2024. Il bilancio al 31-7-2024 con un fatturato di € 5.943 migliaia (al netto delle accise) ed un utile netto di € 720 migliaia è stato approvato dal suo Consiglio di amministrazione ed è in attesa della deliberazione dell'Assemblea;
- Medici Ermete & Figli s.r.l., azienda di cui si detiene una partecipazione pari al 70%, partecipazione acquisita in due tranches: il 49% pari ad Euro 4.900 migliaia sottoscritto in data 29-04-14 ed il restante 21% pari ad Euro 2.100 migliaia acquistato in data 12-11-2014. Si tratta di un'azienda la cui attività consiste nella produzione, imbottigliamento e commercializzazione di vini dell'area emiliana, soprattutto lambrusco oltre che di prodotti vinicoli dell'area oltre all'aceto e che svolge la propria attività a Gaida di Reggio Emilia. Al fine di allineare il periodo fiscale delle società del gruppo a quello della controllante, nel corso dell'esercizio la società ha modificato la data di chiusura del proprio esercizio portandola al 31 luglio. Il bilancio chiuso al 31/07/2024 con un fatturato di € 10.422 migliaia ed un utile netto di € 394 migliaia è stato approvato dal suo Consiglio di amministrazione ed è in attesa della deliberazione dell'Assemblea. Ai fini della redazione del Bilancio Consolidato la società ha predisposto un bilancio interno di 12 mesi relativo al periodo 01/08/2023 - 31/07/2024;

- Montresor S.p.A. è una società, da noi detenuta al 75%, costituita il 12/04/2018 che ha acquisito dalla società Cantine Giacomo Montresor S.p.A. con sede a Verona i due rami d'azienda posti in Verona e in Capriva del Friuli (quest'ultimo dismesso nel corso dell'esercizio 23/24) costituiti dal complesso di beni organizzati destinati allo svolgimento delle attività di produzione e commercio in c/proprio e di terzi di vini, mosti, succhi d'uva, prodotti alcolici, vermouth, bevande e prodotti alimentari in genere nonché l'attività agricola di coltivazione della vite (anche per il tramite della controllata Agri Montresor s.r.l. agricola) e di produzione, trasformazione e commercializzazione di prodotti derivanti dalla coltivazione della vite. L'attività è esercitata principalmente nel complesso immobiliare sito a Verona via Ca' di Cozzi, 16. Al fine di allineare il periodo fiscale delle società del gruppo a quello della controllante, nel corso dell'esercizio la società ha modificato la data di chiusura del proprio esercizio portandola al 31 luglio. Il bilancio chiuso al 31/07/2024 con un fatturato di € 9.522 migliaia ed un utile netto di € 32 migliaia è stato approvato dal suo Consiglio di amministrazione ed è in attesa della deliberazione dell'Assemblea. Ai fini della redazione del Bilancio Consolidato la società ha predisposto un bilancio interno di 12 mesi relativo al periodo 01/08/2023 - 31/07/2024;
- Agri Montresor s.r.l. agricola, società costituita nel 2021 operante nella zona Valpolicella classico per la coltivazione di un fondo rustico di circa 44 ettari a vigneto per la produzione di vini Amarone Classico, Ripasso e Valpolicella classico DOCG e DOC. E' controllata al 100% da Montrésor S.p.A.. Nell'esercizio chiuso al 31/12/2023 ha avuto un fatturato di € 3.432 migliaia ed un utile netto di € 567 migliaia. Ai fini della redazione del Bilancio Consolidato la società ha predisposto un bilancio interno di 12 mesi relativo al periodo 01/08/2023 - 31/07/2024;
- Orion Wines s.r.l.: si tratta di una società acquisita nell'esercizio (novembre 2021) e della quale si detiene una quota pari al 60%, che commercializza soprattutto sul mercato estero vini provenienti soprattutto delle zone del meridione di Italia con particolare riferimento al Salento (Primitivo, Negroamaro, Salice Salentino, ed altri) oltre a vini della Sicilia e della Campania con l'obiettivo dell'integrazione dell'offerta commerciale del gruppo incrementandone la quota di export ed, in secondo

luogo, del rafforzamento del rapporto di conto lavorazione con codesta società che garantisce un'ottimizzazione delle nostre strutture produttive ed un recupero sui costi fissi aziendali. Al fine di allineare il periodo fiscale delle società del gruppo a quello della controllante, nel corso dell'esercizio la società ha modificato la data di chiusura del proprio esercizio portandola al 31 luglio. Il bilancio chiuso al 31/07/2024 con un fatturato di € 16.345 migliaia ed un utile netto di € 1.074 migliaia è stato approvato dal suo Consiglio di amministrazione ed è in attesa della deliberazione dell'Assemblea. Ai fini della redazione del Bilancio Consolidato la società ha predisposto un bilancio interno di 12 mesi relativo al periodo 01/08/2023 - 31/07/2024;

- Masseria Borgo dei Trulli s.r.l.: si tratta di un'azienda che si occupa della produzione e della vendita di vini nell'area salentina ed è controllata all'85% da Orion Wines s.r.l., pertanto controllata indirettamente da Terre Cevico al 51% circa ed inserita nell'area di consolidamento. Il bilancio chiuso al 31/07/2024 con un fatturato di € 3.040 migliaia ed una perdita di € 357 migliaia è stato approvato dal suo Consiglio di amministrazione ed è in attesa della deliberazione dell'Assemblea. Al fine di allineare il periodo fiscale delle società del gruppo a quello della controllante, nel corso dell'esercizio la società ha modificato la data di chiusura del proprio esercizio portandola al 31 luglio. Ai fini della redazione del Bilancio Consolidato la società ha predisposto un bilancio interno di 12 mesi relativo al periodo 01/08/2023 - 31/07/2024;
- Distribuzione Alcoli Italia S.r.l. (ex Dister Distribuzione) è una società di cui si è acquisito il 50% delle quote sociali in data 24/11/2010; tale società provvede alla commercializzazione dell'alcol sfuso in Italia ed all'estero in collaborazione con l'altro socio, la ditta EBAH Holding AG – 8703 Erlenbach (CH). Il bilancio chiuso al 31-12-2023 ha avuto un fatturato (al netto dell'accisa sull'alcool) di € 13.056 migliaia con un utile netto pari a € 379 migliaia.
- Italian Trading Import-Export s.r.l. è una società costituita il 14/02/2007, con nostra quota al 50%, avente per oggetto l'attività di import-export ed in particolare l'esportazione prevalentemente di prodotti vitivinicoli e liquori confezionati verso mercati esteri particolari quali il Sud Est asiatico e particolari

paesi dell’Africa. Nell’esercizio chiuso al 31/12/2023 ha avuto un fatturato pari a € 1.457 migliaia ed ha chiuso con una perdita di € 9 migliaia.

- Bolè s.r.l. è una società costituita il 19/12/2017, assieme a C.A.V.I.R.O. Soc. Agr. Coop., con pari quota al 50% per ciascuno dei due soci, avente per oggetto lo svolgimento di ogni attività diretta alla valorizzazione dei prodotti di origine agricola, con particolare riferimento alle produzioni vitivinicole in Italia e nel mondo ed al lancio del vino Novebolle DOC Frizzante dal vitigno Trebbiano romagnolo. Nell’esercizio chiuso al 31/12/2023 ha avuto un fatturato di € 53 migliaia ed un utile netto di € 1 migliaia.

Il Bilancio Consolidato, così come il bilancio della Capogruppo Terre Cevico, è stato sottoposto alla revisione contabile da parte della UNIAUDIT S.r.l.

Il Bilancio Consolidato, con i criteri ed i metodi esposti in Nota Integrativa, esprime un fatturato pari a € 206.194 migliaia ed un utile consolidato pari a € 1.582 migliaia, di cui € 794 migliaia di spettanza di terzi, essendo alcune società inserite nell’area di consolidamento, non possedute al 100%.

Le variazioni rispetto al bilancio della capogruppo a livello economico sono sostanzialmente date dalle operazioni di consolidamento relative:

- ai risultati economici realizzati al netto dei dividendi pagati sia dalle società controllate (Sprint Distillery s.r.l., Medici s.r.l., Tenuta Masselina s.r.l., Montresor S.p.A., Orion Wines s.r.l., Agri Montresor s.r.l. agricola e Masseria Borgo dei Trulli s.r.l.), che dalle società collegate (Italian Trading s.r.l., Bolè s.r.l., Distribuzione Alcoli Italia S.r.l.), queste ultime consolidate applicando il metodo del Patrimonio Netto;
- all’ammortamento della differenza di consolidamento della Medici Ermete & Figli S.r.l. e dell’avviamento generato dal consolidamento delle società Orion Wines s.r.l. e Masseria Borgo dei Trulli s.r.l.;
- alla rappresentazione delle operazioni di leasing finanziario con il metodo previsto dallo IFRS 16;
- altre rettifiche marginali relative ad elisioni di margini infragruppo sedimentati all’interno della voce Rimanenze.

Per quanto riguarda le considerazioni inerenti il mercato, il settore, la gestione ed il prevedibile sviluppo dell'attività del gruppo, si rimanda oltre che alla Nota Integrativa del presente Bilancio Consolidato anche al Bilancio della Capogruppo Terre Cevico ed alla relativa Relazione alla Gestione presentati congiuntamente al presente Bilancio Consolidato, tenuto conto che l'attività del gruppo è attuata nel medesimo settore economico della capogruppo e che la Relazione alla Gestione della capogruppo descrive anche l'andamento della gestione per il tramite delle principali società partecipate.

A commento dei dati del Bilancio Consolidato si forniscono le seguenti informazioni:

Sintesi del bilancio (dati in Euro/000)			
	31/07/2024	31/07/2023	DELTA
Valore della Produzione	214.799	195.668	19.131
Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)	4.656	1.999	2.657
Utile d'esercizio inclusa quota dei terzi	1.582	438	1.144
Attività fisse	94.923	76.986	17.937
Patrimonio netto complessivo	79.310	68.754	10.556
Posizione finanziaria netta	(49.640)	(52.301)	(2.661)

Il valore della produzione evidenzia un incremento rispetto all'esercizio precedente di Euro 19.131 migliaia, pari al +9,7%, riconducibile principalmente all'incremento delle quantità di vino sfuso vendute (per ampliamento del perimetro che ricomprende, dopo la fusione, anche i vini che Le Romagnole commercializzava direttamente sul mercato), nonché del relativo prezzo di realizzo. Le vendite di vino confezionato evidenziano nel complesso (tra mercato Italia e mercato Estero) una crescita moderata del fatturato (0,4%), a fronte però di marginalità in aumento, grazie alla riduzione in generale dei costi di confezionamento ed energetici, e, per quanto riguarda in particolare i vini pugliesi e del reggiano, anche della materia prima vino. Ciò si evince anche dal dato della Differenza tra valore e costi della produzione (A-B),

che cresce rispetto allo scorso anno di 2.657 migliaia di Euro, e dall'Utile d'esercizio, che ammonta a 1.582 migliaia di Euro nell'esercizio 2023/2024, dopo aver coperto oneri finanziari (legati principalmente ai finanziamenti esterni attivati a sostegno degli investimenti) al netto dei proventi maturati sulla liquidità disponibile, per Euro 2.258 migliaia (contro Euro 882 migliaia dell'esercizio precedente). Il costo del debito evidenzia un incremento importante rispetto all'esercizio precedente per via dell'incremento dei tassi di interesse e dell'incorporazione, con effetti dal 1 agosto 2023, della PFN delle società fuse, pari a circa 14 mln di Euro, peraltro riassorbita quasi integralmente nel corso dell'esercizio grazie all'elevato cash flow prodotto dalla gestione caratteristica. La PFN al 31 luglio 2024 è infatti in contrazione rispetto all'esercizio precedente per Euro 2.661 migliaia, attestandosi ad Euro 49.640 migliaia a fronte di un EBITDA (A-B + ammortamenti e svalutazioni) in significativo miglioramento rispetto al bilancio chiuso al 31 luglio 2023 (Euro 15.777 migliaia contro Euro 9.925 migliaia del 22/23). La patrimonializzazione aumenta principalmente per effetto della fusione, con il Patrimonio netto che cresce di Euro 10.556 migliaia per effetto delle riserve indivisibili acquisite dalle incorporate Le Romagnole e Consorzio Le Romagnole Due. Anche l'aumento delle attività fisse dipende principalmente dai valori contabili dei beni ammortizzabili incorporati (stabilimenti enologici per la lavorazione delle uve conferite dai soci).

In ragione di quanto sopra specificato e di quanto affermato anche nel bilancio della Capogruppo Terre Cevico, si ritiene che per il presente esercizio si possa considerare l'andamento gestionale in modo sicuramente positivo e di soddisfazione anche per i Soci; per il prossimo esercizio permangono le tensioni sui mercati che frenano le vendite di vini confezionati (in particolari in alcuni Paesi extra Ue), e le tensioni sia di carattere economico che sociale e politico; per i vini sfusi si sta delineando un mercato con prezzi in moderata contrazione rispetto a quelli registrati nella vendemmia 2023, ma tutto sommato ancora buoni considerando le elevate produzioni realizzate rispetto alla media storica.

Dopo la data di chiusura del presente bilancio non sono avvenuti altri eventi di particolare importanza che non siano riconducibili alla normale attività del gruppo, ad eccezione dell'avvenuto perfezionamento, in data 25 ottobre 2024, dell'atto di acquisto di un ulteriore 20% di quote nella società Medici Ermete & Figli s.r.l.

al prezzo di euro 2.000.000, così come previsto dal contratto originario di opzione put/call, portando in tal modo la partecipazione detenuta al 90%. Tale operazione comporterà una modifica nei rapporti tra il Gruppo ed i Terzi con effetti sul bilancio consolidato 24/25.

Lugo, 29/10/2024

Il Presidente del Consiglio di amministrazione

Franco Donati

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

Ai Soci della

Terre Cevico Gruppo Centro Vinicolo Cooperativo

Romagnolo Società Cooperativa Agricola

Via Fiumazzo, 72

48022 Lugo (RA)

ed alla Lega Nazionale Cooperative e Mutue

Ufficio Certificazioni

Relazione sulla revisione contabile del bilancio consolidato

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio consolidato del Gruppo Terre Cevico (il Gruppo), costituito dallo stato patrimoniale al 31 luglio 2024, dal conto economico e dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

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

Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio consolidato della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla Società Terre Cevico Gruppo Centro Vinicolo Cooperativo Romagnolo Società Cooperativa Agricola in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Richiamo di informativa

Richiamiamo l'attenzione sui paragrafi "Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio" della nota integrativa e "Operazioni straordinarie perfezionate nell'esercizio 2023/2024" della relazione sulla gestione, nei quali, nello specifico, gli Amministratori della Capogruppo forniscono la seguente informativa:

“Si evidenzia che nel corso dell'esercizio si è concluso il processo di riassetto organizzativo e societario del Gruppo intrapreso già nel 2023, volto al raggiungimento di efficientamenti organizzativi di sistema e realizzato attraverso un'operazione di Fusione societaria per incorporazione, a seguito della quale Terre Cevico ha incorporato le cantine socie Le Romagnole soc. coop. agricola, Winex soc. coop. agricola e Consorzio Romagnole Due, e le società commerciali Due Tigli s.p.a., Enoica s.r.l. e Le Rocche Malatestiane s.r.l.. Il riassetto societario, formalmente, è stato approvato nelle Assemblee Straordinarie tenutesi l'8 ottobre 2023 a Lugo e si è perfezionato con atti del 13 dicembre 2023 a cura del Notaio Avv. Marco Maltoni di Forlì, repertori 45061 e 45062 registrati il 19/12/2023. In tal modo Terre Cevico si è trasformato da consorzio cooperativo a cooperativa di primo grado. Gli effetti giuridici della fusione decorrono dal 1° gennaio 2024, mentre gli effetti contabili e fiscali sono retroattivi al 1° agosto 2023. In conseguenza di quanto sopra non si è proceduto al consolidamento delle società Due Tigli s.p.a., Enoica s.r.l. e Le Rocche Malatestiane s.r.l., i cui valori contabili sono confluiti nella contabilità di Terre Cevico.”

Il nostro giudizio non è espresso con rilievi in relazione a tale aspetto.

Responsabilità degli amministratori e del collegio sindacale per il bilancio consolidato

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

Gli amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità del Gruppo di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio consolidato, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Gli amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio consolidato a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della capogruppo Terre Cevico Gruppo Centro Vinicolo Cooperativo Romagnolo Società Cooperativa Agricola o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Il collegio sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria del Gruppo.

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

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio consolidato nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) individui sempre un errore significativo, qualora esistente.

Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio consolidato.

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

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio consolidato, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno del Gruppo;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, inclusa la relativa informativa;
- siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità del Gruppo di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio, ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che il Gruppo cessi di operare come un'entità in funzionamento;
- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio consolidato nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio consolidato rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione;
- abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti e appropriati sulle informazioni finanziarie delle imprese o delle differenti attività economiche svolte all'interno del Gruppo per esprimere un giudizio sul bilancio consolidato. Siamo responsabili della direzione, della supervisione e dello svolgimento dell'incarico di revisione contabile del Gruppo. Siamo gli unici responsabili del giudizio di revisione sul bilancio consolidato.

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

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

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

Gli amministratori della Terre Cevico Gruppo Centro Vinicolo Cooperativo Romagnolo Società Cooperativa Agricola sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione del Gruppo Terre Cevico al 31 luglio 2024, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio consolidato e la sua conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio consolidato del Gruppo Terre Cevico al 31 luglio 2024 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio consolidato del Gruppo Terre Cevico al 31 luglio 2024 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

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

Bologna, 12 novembre 2024

Uniaudit S.r.l.



Luca Sacconi

Socio