

BEHOLD SRL

Bilancio di esercizio al 31-12-2024

| Dati anagrafici | |
|--|--|
| Sede in | 40126 BOLOGNA (BO) VIA ZAMBONI 33 |
| Codice Fiscale | 03993541204 |
| Numero Rea | BO 561422 |
| P.I. | 03993541204 |
| Capitale Sociale Euro | 10000.00 i.v. |
| Forma giuridica | SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA (SR) |
| Settore di attività prevalente (ATECO) | ATTIVITA' AMMINISTRATIVE E DI SUPPORTO PER LE FUNZIONI DI UFFICIO (821000) |
| Società in liquidazione | no |
| Società con socio unico | si |
| Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento | no |
| Appartenenza a un gruppo | si |
| Denominazione della società capogruppo | ALMA MATER STUDIORUM – Università di Bologna |
| Paese della capogruppo | IT |

Stato patrimoniale

| | 31-12-2024 | 31-12-2023 |
|--|------------------------------|---------------|
| Stato patrimoniale | | |
| Attivo | | |
| B) Immobilizzazioni | | |
| I - Immobilizzazioni immateriali | 711 | 1.067 |
| III - Immobilizzazioni finanziarie | 9.350 | 7.700 |
| Totale immobilizzazioni (B) | 10.061 | 8.767 |
| C) Attivo circolante | | |
| II - Crediti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 5.890 | 6.958 |
| Totale crediti | 5.890 | 6.958 |
| IV - Disponibilità liquide | 59.409 | 43.135 |
| Totale attivo circolante (C) | 65.299 | 50.093 |
| D) Ratei e risconti | 1.225 | 70 |
| Totale attivo | 76.585 | 58.930 |
| Passivo | | |
| A) Patrimonio netto | | |
| I - Capitale | 10.000 | 10.000 |
| IV - Riserva legale | 858 | 780 |
| VI - Altre riserve | 24.001 ⁽¹⁾ | 21.025 |
| IX - Utile (perdita) dell'esercizio | 16.293 | 1.555 |
| Totale patrimonio netto | 51.152 | 33.360 |
| D) Debiti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 25.433 | 25.570 |
| Totale debiti | 25.433 | 25.570 |
| Totale passivo | 76.585 | 58.930 |

(1)

| Altre riserve | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
|-----------------------|------------|------------|
| Riserva straordinaria | 16.301 | 14.825 |
| Altre ... | 7.700 | 6.200 |

Conto economico

| | 31-12-2024 | 31-12-2023 |
|---|------------|------------|
| Conto economico | | |
| A) Valore della produzione | | |
| 1) ricavi delle vendite e delle prestazioni | 110.000 | 75.000 |
| 5) altri ricavi e proventi | | |
| altri | 307 | 14 |
| Totale altri ricavi e proventi | 307 | 14 |
| Totale valore della produzione | 110.307 | 75.014 |
| B) Costi della produzione | | |
| 7) per servizi | 85.023 | 68.336 |
| 10) ammortamenti e svalutazioni | | |
| a), b), c) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni | 356 | 356 |
| a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali | 356 | 356 |
| Totale ammortamenti e svalutazioni | 356 | 356 |
| 14) oneri diversi di gestione | 1.052 | 2.334 |
| Totale costi della produzione | 86.431 | 71.026 |
| Differenza tra valore e costi della produzione (A - B) | 23.876 | 3.988 |
| Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D) | 23.876 | 3.988 |
| 20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | | |
| imposte correnti | 7.583 | 2.433 |
| Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | 7.583 | 2.433 |
| 21) Utile (perdita) dell'esercizio | 16.293 | 1.555 |

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2024

Nota integrativa, parte iniziale

Signori Soci,

il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia un utile d'esercizio pari a Euro 16.293.

Ai sensi di quanto disposto dall'art. 2364, comma 2 del Codice Civile, ed in conformità con le previsioni statutarie, ci si è avvalsi del maggior termine di 180 giorni per l'approvazione del Bilancio. Le ragioni che hanno giustificato tale dilazione sono costituite dal fatto che la Società benché non rediga il bilancio consolidato, essendo una holding e svolgendo quindi attività di detenzione di partecipazioni rilevate tra le immobilizzazioni finanziarie, per poter valutare correttamente il valore di queste ultime ha bisogno di esaminare i bilanci delle sue partecipate.

Attività svolte

La vostra Società, svolge l'attività delle holding impiegate nelle attività gestionali, come previsto dall' art. 2 dello Statuto ha come oggetto la gestione e la valorizzazione delle partecipazioni dirette di quote in imprese spin off che valorizzano a mercato i risultati della ricerca svolta nell'ambito dell'Università di Bologna – Alma Mater Studiorum e delle partecipazioni in fondi di investimento/veicoli di gestione di fondi di investimento dedicati a sostenere investimenti in iniziative imprenditoriali generate dalla proprietà intellettuale dell'Ateneo.

La società potrà inoltre svolgere nei confronti delle società ed imprese partecipate attività di direzione strategica, coordinamento, organizzazione, consulenza, fornitura di servizi comuni, anche di outsourcing e finanziamento.

Occasionalmente la società potrà effettuare prestazioni di consulenza in materia amministrativa e di gestione aziendale nei confronti di terzi e compiere ogni altra operazione, mobiliare e finanziaria, strettamente necessaria per il conseguimento dell'oggetto sociale.

La società si qualifica quindi quale strumentale nei confronti dell'ente di riferimento ed unico socio l'Università di Bologna – Alma Mater Studiorum e svolge, esclusivamente nell'interesse di quest'ultima, le attività e le prestazioni necessarie per il perseguimento delle finalità istituzionali universitarie, operando secondo il modello in house providing stabilito dall'ordinamento italiano e dall'Unione europea.

Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio

Non si sono verificati fatti di rilievo nel corso dell'esercizio.

Criteri di formazione

Il presente bilancio è stato redatto in forma abbreviata in quanto sussistono i requisiti di cui all'art. 2435 bis, 1° comma del Codice civile; non è stata pertanto redatta la Relazione sulla gestione. A completamento della doverosa informazione si precisa in questa sede che ai sensi dell'art. 2428 punti 3) e 4) C.C. non esistono né azioni proprie né azioni o quote di società controllanti possedute dalla società anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona e che né azioni proprie né azioni o quote di società controllanti sono state acquistate e / o alienate dalla società, nel corso dell'esercizio, anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona.

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

Ai sensi dell'articolo 2423, quinto comma, C.c., la nota integrativa è stata redatta in unità di Euro.

Nei casi in cui la compensazione è ammessa dalla legge (crediti e debiti tributari tra loro compensati, contributi pubblici iscritti a riduzione del valore dell'immobilizzazione, utili e perdite su cambi indicati alla voce 17-bis del Conto Economico, imposte anticipate e differite incluse nella voce 20 del Conto Economico), sono indicati nella nota integrativa gli importi lordi oggetto di compensazione, come richiesto dall'art. 2423 ter, sesto comma C.C.

I criteri utilizzati nella formazione e nella valutazione del bilancio chiuso al 31/12/2024 tengono conto delle modifiche introdotte nell'ordinamento nazionale dal D.Lgs. 139/2015, tramite il quale è stata data attuazione alla Direttiva 2013/34 /UE. Per effetto del D.Lgs. 139/2015 sono stati modificati i principi contabili nazionali OIC.

Principi di redazione

(Rif. art. 2423, e art. 2423-bis C.c.)

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

L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole poste o voci delle attività o passività, per evitare compensazioni tra perdite che dovevano essere riconosciute e profitti da non riconoscere in quanto non realizzati.

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

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

Criteri di valutazione applicati

(Rif. art. 2426, primo comma, C.c.)

Immobilizzazioni

Immateriali

Sono iscritte al costo storico di acquisizione ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi e imputati direttamente alle singole voci.

I costi di impianto e ampliamento e di sviluppo con utilità pluriennale sono stati iscritti nell'attivo con il consenso del Collegio sindacale. I costi di impianto e ampliamento sono ammortizzati entro un periodo non superiore a cinque anni. I costi di sviluppo sono ammortizzati sistematicamente secondo la loro vita utile: nei casi eccezionali in cui non è possibile stimarne attendibilmente la vita utile, essi sono ammortizzati entro un periodo non superiore a cinque anni.

Crediti

La rilevazione iniziale del credito è effettuata al valore di presumibile realizzo. L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti, tenendo in considerazione le condizioni economiche generali, di settore e anche il rischio paese.

I crediti originariamente incassabili entro l'anno e successivamente trasformati in crediti a lungo termine sono stati evidenziati nello stato patrimoniale tra le immobilizzazioni finanziarie.

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

L'attualizzazione dei crediti non è stata effettuata per i crediti con scadenza inferiore ai 12 mesi.

Debiti

Sono rilevati al loro valore nominale, modificato in occasione di resi o di rettifiche di fatturazione.

Ratei e risconti

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

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

Partecipazioni

Le altre partecipazioni sono iscritte al costo di acquisto o di sottoscrizione.

Le partecipazioni iscritte nelle immobilizzazioni rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte della società.

Le partecipazioni iscritte al costo di acquisto non sono state svalutate perché non hanno subito alcuna perdita durevole di valore.

Strumenti finanziari derivati

La Società non detiene strumenti finanziari derivati.

Fondi per rischi e oneri

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

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

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

Imposte sul reddito

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

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

Riconoscimento ricavi

I ricavi per vendite dei prodotti sono riconosciuti al momento del trasferimento dei rischi e dei benefici, che normalmente si identifica con la consegna o la spedizione dei beni.

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

I ricavi e i proventi, i costi e gli oneri relativi ad operazioni in valuta sono determinati al cambio corrente alla data nella quale la relativa operazione è compiuta.

Impegni, garanzie e passività potenziali

Non sussistono al termine dell'esercizio impegni, garanzie e/o passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale.

Altre informazioni

La Società, come previsto dal D.Lgs. n. 14/2019 (Codice della crisi e dell'insolvenza d'impresa), adotta un assetto organizzativo, amministrativo e contabile adeguato alla natura dell'impresa anche in funzione della rilevazione tempestiva della crisi d'impresa e dell'assunzione di idonee iniziative.

Test di prevalenza sul bilancio delle holding industriali

In attuazione della direttiva ATAD, l'art. 162-bis del TUIR disciplina, a partire dal periodo di imposta in corso al 31 dicembre 2018, la qualificazione di intermediari finanziari, società di partecipazione finanziaria e società di partecipazione non finanziaria. Il test di prevalenza dell'attività di assunzione di partecipazioni in soggetti diversi da quelli finanziari risulta superato quando l'ammontare complessivo delle partecipazioni in soggetti diversi dagli intermediari finanziari e degli altri elementi intercorrenti con i medesimi è superiore al 50 per cento dell'attivo patrimoniale della società partecipante.

Nello specifico, il comma 3 dell'art. 162-bis TUIR statuisce che, affinché una società possa essere qualificata come holding industriale, è necessario verificarne il prevalente esercizio di attività di assunzione di partecipazione in soggetti diversi dagli intermediari finanziari. Tale "attività" sussiste quando, "in base ai dati del bilancio approvato relativo all'ultimo esercizio chiuso", l'ammontare complessivo delle partecipazioni in detti soggetti "e altri elementi patrimoniali intercorrenti con i medesimi, unitariamente considerati" sia superiore al 50% dell'intero attivo patrimoniale.

La Società per l'esercizio 2024 non risulta qualificabile come holding industriale non avendo superato il test di prevalenza.

Split payment

La Società essendo partecipata al 100% dall' Alma Mater Studiorum Università di Bologna, è inclusa negli elenchi dei soggetti tenuti all'applicazione dello Split payment pubblicati ogni anno sul sito del MEF, in particolare nell' "elenco 4 - soggetti controllati da enti locali".

Consolidato

La Società in qualità di società controllata partecipa al consolidato civilistico dell'Alma Mater Studiorum Università di Bologna.

Nota integrativa abbreviata, attivo

Immobilizzazioni

Movimenti delle immobilizzazioni

Viene fornito il dettaglio dei movimenti delle immobilizzazioni, informazioni che verranno meglio definite nel seguito della presente Nota integrativa

| | Immobilizzazioni immateriali | Immobilizzazioni finanziarie | Totale immobilizzazioni |
|-----------------------------------|------------------------------|------------------------------|-------------------------|
| Valore di inizio esercizio | | | |
| Costo | 1.778 | 7.700 | 9.478 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 711 | | 711 |
| Valore di bilancio | 1.067 | 7.700 | 8.767 |
| Variazioni nell'esercizio | | | |
| Incrementi per acquisizioni | - | 1.650 | 1.650 |
| Ammortamento dell'esercizio | 356 | | 356 |
| Totale variazioni | (356) | 1.650 | 1.294 |
| Valore di fine esercizio | | | |
| Costo | 1.778 | 9.350 | 11.128 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 1.067 | | 1.067 |
| Valore di bilancio | 711 | 9.350 | 10.061 |

Immobilizzazioni immateriali

| Saldo al 31/12/2024 | Saldo al 31/12/2023 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 711 | 1.067 | (356) |

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

| | Costi di impianto e di ampliamento | Totale immobilizzazioni immateriali |
|-----------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| Valore di inizio esercizio | | |
| Costo | 1.778 | 1.778 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 711 | 711 |
| Valore di bilancio | 1.067 | 1.067 |
| Variazioni nell'esercizio | | |
| Ammortamento dell'esercizio | 356 | 356 |
| Totale variazioni | (356) | (356) |
| Valore di fine esercizio | | |
| Costo | 1.778 | 1.778 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 1.067 | 1.067 |

| | Costi di impianto e di ampliamento | Totale immobilizzazioni immateriali |
|--------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| Valore di bilancio | 711 | 711 |

I costi di impianto e ampliamento si riferiscono alle spese sostenute per la costituzione della Società.

Immobilizzazioni finanziarie

| Saldo al 31/12/2024 | Saldo al 31/12/2023 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 9.350 | 7.700 | 1.650 |

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

| | Partecipazioni in altre imprese | Strumenti finanziari derivati attivi |
|-----------------------------------|---------------------------------|--------------------------------------|
| Valore di inizio esercizio | | |
| Costo | 7.700 | 7.700 |
| Valore di bilancio | 7.700 | 7.700 |
| Variazioni nell'esercizio | | |
| Incrementi per acquisizioni | 1.650 | 1.650 |
| Totale variazioni | 1.650 | 1.650 |
| Valore di fine esercizio | | |
| Costo | 9.350 | 9.350 |
| Valore di bilancio | 9.350 | 9.350 |

Partecipazioni

Le partecipazioni iscritte nelle immobilizzazioni rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte della società.

Le altre partecipazioni sono iscritte al costo di acquisto o di sottoscrizione e rappresentano le partecipazioni nelle spin off nate per mettere in pratica i risultati della ricerca in ambito universitario. Attualmente la Società detiene 15 partecipazioni in spin off.

Le partecipazioni iscritte al costo di acquisto non hanno subito svalutazioni per perdite durevoli di valore; non si sono verificati casi di "ripristino di valore".

Si fornisce di seguito il dettaglio delle altre partecipazioni:

| Denominazione | Capitale sociale | di cui versato | % partecipazione | Valore nominale | di cui versati |
|--|------------------|----------------|------------------|-----------------|----------------|
| LIBER SRL | 12.500,00 | 12.500,00 | 8% | 1.000,00 | 1.000,00 |
| RE-SPORT SRL | 10.000,00 | 10.000,00 | 5% | 500,00 | 500,00 |
| FIELDROBOTICS | 11.110,00 | 11.110,00 | 6,3% | 700,00 | 700,00 |
| ADAPTRONICS S.R.L. | 10.000,00 | 10.000,00 | 10% | 1.000,00 | 1.000,00 |
| STUDIUM GENETICS SRL | 10.000,00 | 10.000,00 | 10% | 1.000,00 | 1.000,00 |
| TURTLE SRL | 10.000,00 | 10.000,00 | 5% | 500,00 | 500,00 |
| B-PLAS SOCIETA' BENEFIT A RESPONSABILITA' LIMITATA | 10.007,00 | 10.007,00 | 4,99% | 500,00 | 500,00 |
| NAUTILUS- NAVIGATION IN SPACE SRL | 10.000,00 | 10.000,00 | 5% | 500,00 | 500,00 |
| INSIMILI SRL | 5.223,00 | 5.223,00 | 9,57% | 500,00 | 500,00 |

| Denominazione | Capitale sociale | di cui versato | % partecipazione | Valore nominale | di cui versati |
|----------------------|------------------|----------------|------------------|-----------------|----------------|
| SINBIOSYS SRL | 12.195,00 | 12.195,00 | 4,10% | 500,00 | 500,00 |
| DEVELOP-PLAYERS | 14.709,00 | 11.315,00 | 4,41% | 500,00 | 500,00 |
| AQUAPONIC DESIGN SRL | 10.000,00 | 10.000,00 | 5% | 500,00 | 500,00 |
| ROBOSECT SRL | 10.000,00 | 5.000,00 | 7% | 350,00 | 350,00 |
| O-DAMP SRL | 3.000,00 | 3.000,00 | 10% | 300,00 | 300,00 |
| MITHRIL MINDS SRL | 10.000,00 | 10.000,00 | 10% | 1.000,00 | 1.000,00 |
| | | | Totale | 9.350,00 | 9.350,00 |

Su nessuna partecipazione immobilizzata esistono restrizioni alla disponibilità da parte della società partecipante, né esistono diritti d'opzione o altri privilegi.

Nessuna operazione significativa è stata posta in essere con società partecipate.

Nel corso del presente esercizio la Società ha acquisito una partecipazione in Robosect Srl, O-Damp Srl e Mithril Minds Srl.

Si fa presente che la partecipata Mirhril Minds Srl costituita a fine 2024, chiuderà il suo primo esercizio il 31.12.2025.

Strumenti finanziari derivati

La Società non detiene strumenti finanziari derivati.

Attivo circolante

Crediti iscritti nell'attivo circolante

| Saldo al 31/12/2024 | Saldo al 31/12/2023 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 5.890 | 6.958 | (1.068) |

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio |
|---|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|
| Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante | 6.952 | (1.062) | 5.890 | 5.890 |
| Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante | 5 | (5) | - | - |
| Totale crediti iscritti nell'attivo circolante | 6.958 | (1.068) | 5.890 | 5.890 |

La società si è avvalsa della facoltà di non utilizzare il criterio del costo ammortizzato e/o di non attualizzare i crediti in quanto le politiche contabili adottate dalla società sono le seguenti:

- la mancata attualizzazione dei crediti con scadenza inferiore ai 12 mesi;
- mancata attualizzazione dei crediti nel caso in cui il tasso di interesse effettivo non sia significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato;
- mancata applicazione del criterio del costo ammortizzato per i crediti con scadenza inferiore ai 12 mesi;
- mancata applicazione del criterio del costo ammortizzato nel caso in cui i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza siano di scarso rilievo.

I crediti sono, quindi, valutati al valore di presumibile realizzo.

I crediti tributari pari ad euro 5.890 sono costituiti per euro 5.838 dal credito iva annuale e da 52 da ritenute di lavoro autonomo versate in eccesso.

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

La ripartizione dei crediti al 31/12/2024 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

| Area geografica | | Totale |
|---|--------------|--------------|
| Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante | 5.890 | 5.890 |
| Totale crediti iscritti nell'attivo circolante | 5.890 | 5.890 |

Crediti iscritti nell'attivo circolante relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

Al 31/12/2024 non sussistono crediti iscritti nell'attivo circolante relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine.

Disponibilità liquide

| Saldo al 31/12/2024 | Saldo al 31/12/2023 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 59.409 | 43.135 | 16.274 |

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|-------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Depositi bancari e postali | 43.135 | 16.274 | 59.409 |
| Totale disponibilità liquide | 43.135 | 16.274 | 59.409 |

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

Oneri finanziari capitalizzati

Nell'esercizio non sono stati imputati oneri finanziari ai conti iscritti all'attivo (articolo 2427, primo comma, n. 8, C.c.).

Nota integrativa abbreviata, passivo e patrimonio netto

Patrimonio netto

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

| | Valore di inizio esercizio | Destinazione del risultato dell'esercizio precedente | Altre variazioni | Risultato d'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--------------------------------|----------------------------|--|------------------|-----------------------|--------------------------|
| | | Altre destinazioni | Incrementi | | |
| Capitale | 10.000 | - | - | | 10.000 |
| Riserva legale | 780 | 78 | 78 | | 858 |
| Altre riserve | | | | | |
| Riserva straordinaria | 14.825 | 1.476 | 1.477 | | 16.301 |
| Versamenti in conto capitale | 6.200 | - | 1.500 | | 7.700 |
| Varie altre riserve | - | - | - | | 24.001 |
| Totale altre riserve | 21.025 | 2.976 | - | | 24.001 |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 1.555 | (1.555) | - | 16.293 | 16.293 |
| Totale patrimonio netto | 33.360 | (1.555) | 3.055 | 16.293 | 51.152 |

Dettaglio delle varie altre riserve

| Descrizione | Importo |
|------------------------------|---------|
| Versamenti in conto capitale | 7.700 |
| Riserva straordinaria | 16.301 |
| Totale | 24.001 |

Le altre riserve pari ad euro 24.001 sono costituite:

- per euro 7.700 dai versamenti in conto capitale effettuati dal socio per il rimborso delle quote di partecipazione Società nelle società spin off.

La Società ha stipulato infatti un accordo disciplinare con la sua controllante Alma Mater Studiorum Università di Bologna il quale prevede che l'Università verserà alla Società le risorse necessarie all'acquisizione della partecipazione nelle società spin off, che confluiranno, nel bilancio della Holding, in una riserva generica in c/capitale a seguito della delibera di accreditamento e partecipazione nelle stese del Consiglio di Amministrazione dell'Università.

- per euro 16.301 all'accantonamento dell'utile dell'esercizio precedente a riserva, al netto della quota accantonata a riserva legale per euro 885.

Debiti

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

| | Debiti non assistiti da garanzie reali | Totale |
|------------------|--|--------|
| Ammontare | 25.433 | 25.433 |

| | Debiti non assistiti da garanzie reali | Totale |
|--|--|--------|
| Debiti verso fornitori | 18.653 | 18.653 |
| Debiti tributari | 5.307 | 5.307 |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 1.407 | 1.407 |
| Altri debiti | 66 | 66 |

| | Debiti non assistiti da garanzie reali | Totale |
|----------------------|--|--------|
| Totale debiti | 25.433 | 25.433 |

La società si è avvalsa della facoltà di non utilizzare il criterio del costo ammortizzato e/o di non attualizzare i debiti in quanto le politiche contabili adottate dalla società sono le seguenti:

- la mancata attualizzazione dei debiti con scadenza inferiore ai 12 mesi;
- mancata attualizzazione dei debiti nel caso in cui il tasso di interesse effettivo non sia significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato;
- mancata applicazione del criterio del costo ammortizzato per i debiti con scadenza inferiore ai 12 mesi;
- mancata applicazione del criterio del costo ammortizzato nel caso in cui i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza siano di scarso rilievo.

I debiti sono quindi iscritti al valore nominale.

I "Debiti verso fornitori" si riferiscono a fatture da ricevere e sono iscritti al netto degli sconti commerciali; gli sconti cassa sono invece rilevati al momento del pagamento.

La voce "Debiti tributari" accoglie solo le passività per imposte certe e determinate, essendo le passività per imposte probabili o incerte nell'ammontare o nella data di sopravvenienza, ovvero per imposte differite, iscritte nella voce B.2 del passivo (Fondo imposte).

Nota integrativa abbreviata, conto economico

Di seguito sono esposte le variazioni intervenute nelle voci del conto economico rispetto all'esercizio precedente:

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

Ricavi di entità o incidenza eccezionale

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 13, C.c.)

La società nel corso dell'esercizio non ha rilevato ricavi di entità o incidenza eccezionale.

Elementi di costo di entità o incidenza eccezionale

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 13, C.c.)

La società nel corso dell'esercizio non ha registrato costi di entità o incidenza eccezionale.

Nota integrativa abbreviata, altre informazioni

Dati sull'occupazione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 15, C.c.)

La Società non detiene dipendenti.

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

| | Amministratori | Sindaci |
|----------|----------------|---------|
| Compensi | 36.240 | 6.240 |

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

In conformità con quanto disposto dall'art. 2427, primo comma, n. 9) del codice civile si informa che la Società non ha in essere impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale.

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-bis, C.c.)

Le operazioni rilevanti con parti correlate realizzate dalla società si riferiscono a prestazioni di servizi e sono state concluse a condizioni normali di mercato.

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-ter, C.c.)

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

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

Non si registrano fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio.

Imprese che redigono il bilancio consolidato dell'insieme più piccolo di imprese di cui si fa parte in quanto impresa controllata

Ai sensi di legge si evidenziano le informazioni di cui all'articolo 2427, primo comma, n. 22 sexies), C.c..

| | Insieme più piccolo |
|-------------------------------------|--|
| Nome dell'impresa | Alma Mater Studiorum – Università di Bologna |
| Città (se in Italia) o stato estero | Bologna |

| | Insieme più piccolo |
|--|-------------------------|
| Codice fiscale (per imprese italiane) | 01131710376 |
| Luogo di deposito del bilancio consolidato | Via Zamboni 33, Bologna |

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

Nel seguente prospetto vengono forniti i dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato della suddetta Società che esercita la direzione e coordinamento (articolo 2497-bis, quarto comma, C.c.). Segnaliamo, peraltro, che la Fondazione Alma Mater Studiorum Università di Bologna redige il bilancio consolidato.

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

| | Ultimo esercizio | Esercizio precedente |
|---|----------------------|----------------------|
| | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
| Data dell'ultimo bilancio approvato | | |
| B) Immobilizzazioni | 587.539.643 | 559.069.209 |
| C) Attivo circolante | 1.326.776.269 | 1.136.080.441 |
| D) Ratei e risconti attivi | 4.149.334 | 5.733.338 |
| Totale attivo | 1.918.465.245 | 1.700.882.988 |
| A) Patrimonio netto | | |
| Capitale sociale | 50.472.038 | 50.913.547 |
| Riserve | 382.772.777 | 310.102.450 |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 68.050.288 | 74.523.837 |
| Totale patrimonio netto | 501.295.103 | 435.539.834 |
| B) Fondi per rischi e oneri | 76.596.411 | 65.051.027 |
| C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato | 122.479 | 110.275 |
| D) Debiti | 222.448.961 | 218.276.410 |
| E) Ratei e risconti passivi | 1.118.002.291 | 933.356.133 |
| Totale passivo | 1.918.465.246 | 1.700.882.988 |

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

| | Ultimo esercizio | Esercizio precedente |
|-------------------------------------|------------------|----------------------|
| | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
| Data dell'ultimo bilancio approvato | | |
| A) Valore della produzione | 953.501.711 | 876.855.671 |
| B) Costi della produzione | 859.834.972 | 777.221.368 |
| C) Proventi e oneri finanziari | 828.316 | (551.193) |
| Imposte sul reddito dell'esercizio | 26.336.868 | 24.533.200 |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 68.050.288 | 74.523.837 |

Azioni proprie e di società controllanti

La società non ha posseduto nell'esercizio azioni proprie e azioni o quote di società controllanti, anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona.

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Si propone all'assemblea di così destinare il risultato d'esercizio:

| Risultato d'esercizio al 31/12/2024 | Euro | 16.293 |
|-------------------------------------|------|--------|
| a riserva legale | Euro | 1.142 |
| a riserva straordinaria | Euro | 15.151 |

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

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

Amministratore Unico
Shiva Loccisano

22/05/2025