

Rachael S.r.l.

Bilancio di esercizio al 31-12-2023

Dati anagrafici	
Sede in	Trieste - Via San Giorgio n.1
Codice Fiscale	01350490320
Numero Rea	TS 207182
P.I.	01350490320
Capitale Sociale Euro	10.000 i.v.
Forma giuridica	Società a responsabilità limitata
Settore di attività prevalente (ATECO)	72.2
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	si
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento	SWG S.p.A.
Appartenenza a un gruppo	si
Denominazione della società capogruppo	Niteroi S.p. A. - codice fiscale 08097260155
Paese della capogruppo	Italia

Stato patrimoniale

	31-12-2023	31-12-2022
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali	339.626	292.979
II - Immobilizzazioni materiali	1.282	1.818
Totale immobilizzazioni (B)	340.908	294.797
C) Attivo circolante		
II - Crediti		
esigibili entro l'esercizio successivo	222.986	293.219
Totale crediti	222.986	293.219
IV - Disponibilità liquide	54.858	59.471
Totale attivo circolante (C)	277.844	352.690
D) Ratei e risconti	57.051	37.026
Totale attivo	675.803	684.513
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	10.000	10.000
IV - Riserva legale	1.664	180
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	(12.794)	-
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	31.622	3.410
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	7.958	29.696
Totale patrimonio netto	38.450	43.286
B) Fondi per rischi e oneri	12.794	0
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	613	1.291
D) Debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	228.785	136.366
esigibili oltre l'esercizio successivo	358.603	500.000
Totale debiti	587.388	636.366
E) Ratei e risconti	36.558	3.570
Totale passivo	675.803	684.513

Conto economico

31-12-2023 31-12-2022

Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	326.200	453.527
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	170.430	156.192
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	93	29.701
altri	6	8
Totale altri ricavi e proventi	99	29.709
Totale valore della produzione	496.729	639.428
B) Costi della produzione		
7) per servizi	244.068	413.258
9) per il personale		
a) salari e stipendi	52.489	80.858
b) oneri sociali	8.065	7.197
c), d), e) trattamento di fine rapporto, trattamento di quiescenza, altri costi del personale	3.713	6.334
c) trattamento di fine rapporto	3.675	6.334
d) trattamento di quiescenza e simili	0	-
e) altri costi	38	-
Totale costi per il personale	64.267	94.389
10) ammortamenti e svalutazioni		
a), b), c) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni	124.319	90.233
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	123.783	89.697
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	536	536
Totale ammortamenti e svalutazioni	124.319	90.233
14) oneri diversi di gestione	36.800	8.971
Totale costi della produzione	469.454	606.851
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	27.275	32.577
C) Proventi e oneri finanziari		
17) interessi e altri oneri finanziari		
Totale interessi e altri oneri finanziari	15.808	-
17-bis) utili e perdite su cambi	-	(3)
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(15.808)	(3)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	11.467	32.574
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	3.509	2.878
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	3.509	2.878
21) Utile (perdita) dell'esercizio	7.958	29.696

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2023	31-12-2022
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	7.958	29.696
Imposte sul reddito	3.509	2.878
Interessi passivi/(attivi)	15.808	-
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus /minusvalenze da cessione	27.275	32.574
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	3.675	6.334
Ammortamenti delle immobilizzazioni	124.319	90.233
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	(170.430)	(156.192)
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	(42.436)	(59.625)
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	(15.161)	(27.051)
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	159.112	(25.427)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(8.675)	35.707
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(20.025)	(35.956)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	32.988	3.172
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	(129.181)	30.639
Totale variazioni del capitale circolante netto	34.219	8.135
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	19.058	(18.916)
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(15.808)	-
(Imposte sul reddito pagate)	(3.509)	-
(Utilizzo dei fondi)	(4.354)	(11.007)
Totale altre rettifiche	(23.671)	(11.007)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	(4.613)	(29.923)
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	0	0
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	0	(22.400)
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	0	(22.400)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Accensione finanziamenti	400.000	0
(Rimborso finanziamenti)	(400.000)	-
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	0	0
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	0	0
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(4.613)	(52.323)
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	59.471	111.794
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	59.471	111.794
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	54.858	59.471

Totale disponibilità liquide a fine esercizio	54.858	59.471
---	--------	--------

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

Nota integrativa, parte iniziale

Signori Soci,

l'esercizio 2023 si è chiuso con un utile netto di Euro 7.958.

Rachael S.r.l. è nata ad ottobre 2020 al termine di una gara ad evidenza pubblica bandita dall'Università degli Studi di Trieste di concerto con la SISSA al fine di individuare un socio privato per la costituzione di una società pubblico-privata con l'obiettivo di fare ricerca e innovazione nell'ambito delle ricerche demoscopiche e di opinione. La società SWG S.p.A. è risultata vincitrice della procedura pubblica. L'assetto della start-up vede SWG socio di maggioranza con l'80% delle quote e Università degli Studi di Trieste e SISSA entrambe al 10%.

Lo scopo di Rachael è, principalmente, quello di sviluppare soluzioni avanzate che permettano di coniugare la tradizionale ricerca statistica con i Big Data e la data science, al fine di ottenere un nuovo livello di dettaglio e profondità di analisi dell'opinione pubblica e delle sue motivazioni, per offrire strumenti innovativi ed efficaci di pianificazione strategica e marketing relazionale.

In linea con l'oggetto sociale, nel corso dell'esercizio Rachael S.r.l. ha svolto attività di ricerca e sviluppo e di innovazione tecnologica.

Si sottolinea come tali attività siano state realizzate con l'utilizzo di risorse qualificate e competenze professionali, interne alla società, selezionate attentamente oltre che dai rapporti professionali con la controllante SWG S.p.A..

A fronte di tali attività, Rachael, in qualità di start up innovativa, ha capitalizzato costi per Ricerca e Sviluppo pari ad Euro 170.430, di cui Euro 70.430 relativi a costi interni ed Euro 100.000 relativi a costi esterni, legati ai servizi di Ricerca e Sviluppo erogati dalla controllante SWG S.p.A..

Principi di redazione

Pur presentando i requisiti di legge per la redazione del bilancio in forma "micro" ai sensi dell'art. 2435ter, la Società ha optato per l'applicazione della forma abbreviata ai sensi dell'art. 2435bis, comma 1, al fine di fornire un'informativa più ampia ed esauriente sull'andamento della gestione sociale.

Criteri di valutazione applicati

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 di bilancio, al fine di iscrivere gli utili solo se definitivamente realizzati, e tutte le perdite, anche quelle ragionevolmente e fondatamente presunte.

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).

I valori espressi originariamente in moneta non avente corso legale nello Stato sono stati convertiti sulla base del cambio corrente alla data di effettuazione dell'operazione. Le attività e le passività in valuta esistenti alla data di chiusura dell'esercizio sono state iscritte al tasso di cambio a pronti alla medesima data e rilevati gli eventuali utili o perdite su cambi non realizzati.

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

La società non ha applicato alcuna deroga prevista dai decreti in essere motivati dal fenomeno pandemico in atto. In particolare, i criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio sono stati i seguenti.

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 di ampliamento sono stati iscritti nell'attivo con il consenso del Collegio Sindacale e sono ammortizzati in un periodo di cinque esercizi. Essi si riferiscono alle spese notarili relative alla costituzione della società.

Le spese di ricerca e sviluppo sono iscritte tra i costi di sviluppo e accolgono la capitalizzazione delle spese relative al costo del personale impiegato in tali attività ed ai costi esterni, legati ai servizi di Ricerca e Sviluppo erogati dalla controllante SWG S.p.A., e sono ammortizzate in un periodo di 5 esercizi.

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Tali consistenze sono iscritte al costo di acquisto e rettifiche dai corrispondenti fondi di ammortamento.

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, qualora esistenti.

Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate tenendo conto dell'utilizzo, della destinazione e della durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione.

CREDITI

Sono esposti al presumibile valore di realizzo. L'adeguamento del valore nominale dei crediti al presunto valore di realizzo, laddove ritenuto opportuno, è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti.

Con riferimento al criterio del "costo ammortizzato" per la valutazione dei crediti, dei debiti e dei titoli immobilizzati, introdotto dal D.Lgs. n. 139/2015, si precisa che la società si è avvalsa della possibilità di esonero prevista per le società che non redigono il bilancio in forma ordinaria.

DEBITI

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

Con riferimento al criterio del "costo ammortizzato" per la valutazione dei crediti, dei debiti e dei titoli immobilizzati, introdotto dal D.Lgs. n. 139/2015, si precisa che la società si è avvalsa della possibilità di esonero prevista per le società che non redigono il bilancio in forma ordinaria.

RATEI E RISCOINTI

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

Per i ratei e risconti di durata pluriennale, si verificano le condizioni che ne determinano l'iscrizione originaria, adottando, ove necessario, le opportune variazioni.

TITOLI

I titoli immobilizzati, destinati a rimanere nel portafoglio della società fino alla loro naturale scadenza, sono iscritti al costo di acquisto. Nel valore di iscrizione si tiene conto degli oneri accessori di diretta imputazione. I titoli vengono svalutati qualora si esistano perdite durevole di valore.

PARTECIPAZIONI

Le partecipazioni in imprese controllate e collegate, se iscritte tra le immobilizzazioni finanziarie, sono valutate al costo di acquisto o sottoscrizione.

FONDI PER RISCHI E ONERI

I fondi per rischi e oneri accolgono gli accantonamenti destinati a coprire perdite o debiti aventi, alla chiusura dell'esercizio, le seguenti caratteristiche: natura determinata, esistenza certa o probabile, ammontare o data di sopravvenienza della passività indeterminati, ammontare della passività attendibilmente stimabile.

FONDO TFR

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

Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati, delle liquidazioni effettuate a fronte di personale cessato e dei versamenti a favore dei fondi pensione complementari, ed è pari a quanto si dovrebbe corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

FERIE E PERMESSI MATURATI E NON GODUTI

Nell'esercizio sono stati contabilizzati i debiti nei confronti dei dipendenti per ferie e permessi maturati e non goduti, nel rispetto del principio di competenza.

IMPOSTE SUL REDDITO

Le imposte correnti sono calcolate sulla base di una prudentiale interpretazione della vigente normativa fiscale e sono iscritte nella voce del passivo denominata "Debiti tributari", al netto degli acconti versati nel corso dell'esercizio.

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

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

Le imposte anticipate secondo l'OIC 25 rappresentano "...rappresentano gli ammontari delle imposte sul reddito recuperabili negli esercizi futuri riferibili alle differenze temporanee deducibili o al riporto a nuovo di perdite fiscali",

esse sono difatti attinenti a differenze di tipo temporaneo, deducibili negli esercizi successivi. Vengono contabilizzate ad incremento dei crediti dell'attivo circolante alla voce "II 4ter. Imposte anticipate". Le imposte anticipate sono iscritte solo se esistono ragionevoli certezze di recupero. Gli utilizzi di tali crediti che maturano al momento dell'annullamento delle differenze temporanee di cui sopra, transitano nella voce "imposte correnti".

RICONOSCIMENTO RICAVI

I ricavi derivanti da prestazioni di servizi e quelli di natura finanziaria vengono riconosciuti in base alla competenza temporale. Gli importi fatturati in ottemperanza ad impegni contrattuali ma che non sono relativi ad attività svolte nell'esercizio, come ad esempio nel caso di fatturazione di importi a titolo di anticipo, sono iscritti nella voce "risconti passivi."

ATTIVITÀ CLASSIFICABILI COME ATTIVITÀ DI RICERCA E SVILUPPO E ATTIVITÀ DI INNOVAZIONE TECNOLOGICA FINALIZZATE AL RAGGIUNGIMENTO DI OBIETTIVI DI INNOVAZIONE DIGITALE 4.0.

La classificazione delle attività su indicate è stata effettuata sulla base delle seguenti definizioni:

- Ricerca e Sviluppo, rispondente alle seguenti definizioni:

ricerca fondamentale: si considerano attività di ricerca fondamentale i lavori sperimentali o teorici finalizzati principalmente all'acquisizione di nuove conoscenze in campo scientifico o tecnologico, attraverso l'analisi delle proprietà e delle strutture dei fenomeni fisici e naturali, senza necessariamente considerare un utilizzo o un'applicazione particolare a breve termine delle nuove conoscenze acquisite da parte dell'impresa; il risultato delle attività di ricerca fondamentale è di regola rappresentato per mezzo di schemi o diagrammi esplicativi o per mezzo di teorie interpretative delle informazioni e dei fatti emergenti dai lavori sperimentali o teorici;

ricerca industriale: si considerano attività di ricerca industriale i lavori originali intrapresi al fine di individuare le possibili utilizzazioni o applicazioni delle nuove conoscenze derivanti da un'attività di ricerca fondamentale o al fine di trovare nuove soluzioni per il raggiungimento di uno scopo o un obiettivo pratico predeterminato; tali attività, in particolare, mirano ad approfondire le conoscenze esistenti al fine di risolvere problemi di carattere scientifico o tecnologico; il loro risultato è rappresentato, di regola, da un modello di prova che permette di verificare sperimentalmente le ipotesi di partenza e di dare dimostrazione della possibilità o meno di passare alla fase successiva dello sviluppo sperimentale, senza l'obiettivo di rappresentare il prodotto o il processo nel suo stato finale;

sviluppo sperimentale: si considerano attività di sviluppo sperimentale i lavori sistematici, basati sulle conoscenze esistenti ottenute dalla ricerca o dall'esperienza pratica, svolti allo scopo di acquisire ulteriori conoscenze e raccogliere le informazioni tecniche necessarie in funzione della realizzazione di nuovi prodotti o nuovi processi di produzione o in funzione del miglioramento significativo di prodotti o processi già esistenti. Per miglioramento significativo di prodotti o processi già esistenti s'intendono le modifiche che hanno il carattere della novità e che non sono il risultato di un semplice utilizzo dello stato dell'arte nel settore o dominio di riferimento. Il risultato dei lavori di sviluppo sperimentale è di regola rappresentato da prototipi o impianti pilota. Per prototipo s'intende un modello originale che possiede le qualità tecniche essenziali e le caratteristiche di funzionamento del prodotto o del processo oggetto delle attività di sviluppo sperimentale e che permette di effettuare le prove per apportare le modifiche necessarie e fissare le caratteristiche finali del prodotto o del processo; per impianto pilota s'intende un insieme di macchinari, dispositivi, attrezzature o altri elementi che permette di testare un prodotto o un processo su una scala o in un ambiente prossimi alla realtà industriale o finale.

- Innovazione tecnologica, rispondente alle seguenti definizioni:

i lavori, diversi da quelli di ricerca e sviluppo indicati al punto precedente, finalizzati alla realizzazione o all'introduzione di prodotti o processi nuovi o significativamente migliorati, rispetto a quelli già realizzati o applicati dall'impresa. Le attività comprendono esclusivamente i lavori svolti nelle fasi precompetitive legate alla progettazione, realizzazione e introduzione delle innovazioni tecnologiche fino ai lavori concernenti le fasi di test e valutazione dei prototipi o delle installazioni pilota.

- Innovazione tecnologica finalizzate al raggiungimento di obiettivi di innovazione digitale 4.0, rispondente alle seguenti definizioni:

i lavori svolti nell'ambito di progetti relativi alla trasformazione dei processi aziendali attraverso l'integrazione e l'interconnessione dei fattori, interni ed esterni all'azienda, rilevanti per la creazione di valore.

Nota integrativa abbreviata, attivo

Immobilizzazioni

I valori delle immobilizzazioni al 31 dicembre 2023 recepiscono, oltre alla normale movimentazione dell'esercizio, la capitalizzazione del valore dei costi di Ricerca e Sviluppo.

Movimenti delle immobilizzazioni

	Immobilizzazioni immateriali	Immobilizzazioni materiali	Totale immobilizzazioni
Valore di inizio esercizio			
Costo	448.485	2.681	451.166
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	155.506	863	156.369
Valore di bilancio	292.979	1.818	294.797
Variazioni nell'esercizio			
Incrementi per acquisizioni	170.430	-	170.430
Ammortamento dell'esercizio	123.783	536	124.319
Totale variazioni	46.647	(536)	46.111
Valore di fine esercizio			
Costo	618.915	2.681	621.596
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	279.289	1.399	280.688
Valore di bilancio	339.626	1.282	340.908

Attivo circolante

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

Si riporta di seguito il prospetto contenente le informazioni sulle variazioni e sulla scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	88.866	(78.692)	10.174	10.174
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	89.060	19.581	108.641	108.641
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	115.184	(11.231)	103.953	103.953
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	109	109	218	218
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	293.219	(70.233)	222.986	222.986

I crediti verso clienti sono pari ad Euro 10.174, di cui Euro 8.000 per fatture emesse (interamente incassate nei primi mesi del 2023) ed Euro 2.174 per fatture da emettere.

I crediti nei confronti della controllante SWG S.p.A., pari a complessivi Euro 108.641, sono relativi a normali rapporti commerciali.

I crediti tributari sono relativi principalmente a:

- credito IVA per Euro 45.141;
- credito di imposta per Ricerca e Sviluppo Euro 58.811 maturati negli esercizi precedenti e non ancora utilizzati in compensazione.

Disponibilità liquide

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	59.471	(4.613)	54.858
Totale disponibilità liquide	59.471	(4.613)	54.858

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide presso gli istituti di credito alla data di chiusura dell'esercizio. Si rimanda al prospetto del Rendiconto Finanziario per un'analisi dettagliata degli accadimenti che hanno inciso sulla movimentazione di tale voce.

Ratei e risconti attivi

Il valore espresso in bilancio dei ratei e risconti attivi si riferisce ad alcune partite dell'esercizio conteggiate con il criterio della competenza temporale.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Risconti attivi	37.026	20.025	57.051
Totale ratei e risconti attivi	37.026	20.025	57.051

I risconti attivi al 31 dicembre 2023 sono relativi principalmente a premi assicurativi pagati anticipatamente rispetto alla loro manifestazione economica ed ai contributi versati a fronte della partecipazione a progetti di borse di studio universitarie di competenza degli esercizi successivi.

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	180	1.484	-		1.664
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	-	-	(12.794)		(12.794)
Utili (perdite) portati a nuovo	3.410	28.212	-		31.622
Utile (perdita) dell'esercizio	29.696	(29.696)	-	7.958	7.958
Totale patrimonio netto	43.286	0	(12.794)	7.958	38.450

La movimentazione del patrimonio netto di Rachael S.r.l. nell'esercizio in esame è relativa:

- al risultato d'esercizio, pari ad Euro 7.958;
- all'accantonamento alla "Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi" negativa per euro 12.794, avente come contropartita il Fondo rischi per strumenti finanziari derivati passivi.

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Nel prospetto di seguito riportato viene fornita l'analisi del patrimonio netto sotto i profili della disponibilità e distribuibilità.

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Capitale	10.000	Versamenti e conferimenti dei soci		-
Riserva legale	1.664	Destinazione utili di esercizio	A, B e C	-
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	(12.794)	Contratti di copertura IRS		(12.794)
Utili portati a nuovo	31.622	Destinazione utili di esercizio	A, B e C	31.622
Totale	30.492			18.828
Quota non distribuibile				700
Residua quota distribuibile				18.128

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

Variazioni della riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi

La società ha posto in essere strumenti finanziari derivati di interest rate swap finalizzati unicamente alla copertura dal rischio di oscillazione del tasso di interesse in relazione ai finanziamenti chirografari a medio termine a tasso variabile in essere.

In particolare, si fa presente che il contratto di copertura IRS relativo al finanziamento di euro 400.000 della durata di 8 anni, di cui uno di preammortamento, erogato da Intesa Sanpaolo S.p.A. in data 31 marzo 2023, il cui valore nozionale di riferimento ammonta a Euro 400.000, ha comportato la contabilizzazione del valore "mark to market" negativo pari ad euro 12.794 mila alla data del 31 dicembre 2023 con conseguente stanziamento nel presente bilancio di un Fondo rischi per strumenti finanziari derivati passivi pari ad euro 12.794, avente come contropartita la voce di Patrimonio netto "Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi".

Ai sensi di quanto disciplinato dall'art. 2427-bis, comma 1, numero 1b-quater del codice civile si indicano di seguito i movimenti intervenuti nella Riserva in commento:

	Riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi
Variazioni nell'esercizio	
Decremento per variazione di fair value	12.794
Valore di fine esercizio	(12.794)

Fondi per rischi e oneri

La società ha posto in essere strumenti finanziari derivati di interest rate swap finalizzati unicamente alla copertura dal rischio di oscillazione del tasso di interesse in relazione ai finanziamenti chirografari a medio termine a tasso variabile in essere.

Si rimanda al paragrafo “Variazioni della riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi” per i dettagli circa la movimentazione dell’esercizio.

	Strumenti finanziari derivati passivi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	0	0
Variazioni nell'esercizio		
Accantonamento nell'esercizio	12.794	12.794
Totale variazioni	12.794	12.794
Valore di fine esercizio	12.794	12.794

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il fondo trattamento di fine rapporto rappresenta l’effettivo debito della società al 31 dicembre 2023 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi eventualmente corrisposti, dei versamenti a fondi pensione e degli importi liquidati per cessazioni.

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	1.291
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	3.675
Utilizzo nell'esercizio	4.353
Totale variazioni	(678)
Valore di fine esercizio	613

Debiti

Variazioni e scadenza dei debiti

I debiti sono valutati al loro valore nominale e la scadenza degli stessi è così suddivisa:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Debiti verso soci per finanziamenti	500.000	(400.000)	100.000	100.000	-
Debiti verso banche	0	400.000	400.000	41.397	358.603
Debiti verso fornitori	28.962	(14.849)	14.113	14.113	-
Debiti verso controllanti	86.561	(23.315)	63.246	63.246	-
Debiti tributari	5.008	(3.915)	1.093	1.093	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	5.290	(3.370)	1.920	1.920	-
Altri debiti	10.545	(3.529)	7.016	7.016	-
Totale debiti	636.366	(48.978)	587.388	228.785	358.603

Alla data del 31 dicembre 2023 i debiti della Società ammontano ad Euro 586.756.

I debiti verso soci per finanziamenti si riferiscono ad un finanziamento infruttifero di massimi Euro 500 mila, della durata massima di 5 anni dalla data di erogazione (28 ottobre 2020) e comunque non oltre il 31 dicembre 2025, il cui importo residuo al 31 dicembre 2023 è pari ad Euro 100 mila.

I debiti verso banche si riferiscono ad un finanziamento a tasso variabile erogato da Intesa Sanpaolo in data 31 marzo 2023, avente le seguenti caratteristiche:

- importo: € 400.000,00;
- durata 96 mesi, di cui 12 di preammortamento
- garanzia: fidejussione a prima richiesta della controllante SWG S.p.A.

A fronte di tale finanziamento, è stato contestualmente acceso con il medesimo Istituto di credito un contratto di copertura dal rischio di oscillazione dei tassi di interesse (Interest Rate Swap)

I debiti verso imprese controllanti si riferiscono a normali rapporti commerciali con la controllante SWG S.p.A..

I debiti tributari sono relativi principalmente alle ritenute sui redditi dei lavoratori dipendenti, maturate nel mese di dicembre 2023 e versate nel mese di gennaio 2024, ed alle imposte correnti di competenza dell'esercizio, al netto degli acconti versati.

I debiti verso istituti di previdenza sono relativi ai contributi maturati nel mese di dicembre 2023 e sono stati regolarmente versati nel mese di gennaio 2024.

La voce altri debiti accoglie principalmente: (i) i debiti dipendenti e collaboratori per la mensilità di dicembre pagata i primi giorni di gennaio 2024 (Euro 3.967), (ii) altri debiti verso i dipendenti (Euro 1.909) comprensivi dei ratei per la 14ma mensilità e dell'accantonamento per ferie e permessi non goduti, (iii) debiti per carte di credito.

Suddivisione dei debiti per area geografica

Area geografica	Totale
Debiti verso soci per finanziamenti	100.000
Debiti verso banche	400.000
Debiti verso fornitori	14.113
Debiti verso imprese controllanti	63.246
Debiti tributari	1.093
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	1.920
Altri debiti	7.016
Debiti	587.388

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

Alla data del 31 dicembre 2023, non risultano debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali. sociali.

Ratei e risconti passivi

Alla data del 31 dicembre 2023, i risconti passivi sono pari ad Euro 28.213, relativi principalmente a ricavi fatturati nell'esercizio ma di competenza dell'esercizio successivo, mentre i ratei passivi sono pari ad Euro 8.345, relativi principalmente a contributi da versare a fronte della partecipazione a progetti di borse di studio universitarie di competenza dell'esercizio per Euro 6.249, e agli interessi passivi relativi al finanziamento bancario per Euro 2.016.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	3.264	5.081	8.345
Risconti passivi	306	27.907	28.213
Totale ratei e risconti passivi	3.570	32.988	36.558

Nota integrativa abbreviata, conto economico

Relativamente alle poste di conto economico, si evidenziano le principali dinamiche dell'esercizio 2023.

Valore della produzione

Il valore delle vendite e delle prestazioni imputabili ai servizi caratteristici della Società è stato pari ad Euro 326.200. Tale valore comprende Euro 255.000 maturati nei confronti delle società controllante SWG S.p.A..

La voce incrementi di immobilizzazioni per lavori interni è relativa alla capitalizzazione di costi per Ricerca e Sviluppo pari ad Euro 170.430, di cui Euro 70.430 relativi a costi interni ed Euro 100.000 relativi a costi esterni, legati ai servizi di Ricerca e Sviluppo erogati dalla controllante SWG S.p.A..

La voce Altri ricavi è pari ad Euro 99, relativa principalmente al contributo per credito d'imposta beni strumentali di competenza dell'esercizio.

Costi della produzione

I costi della produzione dell'esercizio 2023 ammontano complessivamente ad Euro 469.454 e risultano essere così composti:

- Costi per Servizi: Euro 244.068, di cui Euro 210.633 maturati nei confronti delle società controllante SWG S.p.A.;
- Costi del Personale: Euro 64.627;
- Ammortamenti: Euro 124.619, riferiti principalmente all'ammortamento dei costi capitalizzati di Ricerca e Sviluppo;
- Oneri diversi di gestione: Euro 36.800, relativi principalmente alla quota di competenza dell'esercizio dei contributi erogati agli istituti universitari a fronte della partecipazione di dottorandi ai progetti di ricerca e sviluppo.

Proventi e oneri finanziari

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

	Interessi e altri oneri finanziari
Debiti verso banche	15.808
Totale	15.808

Gli oneri finanziari si riferiscono alla quota di competenza dell'esercizio degli interessi passivi maturati sul finanziamento bancario di complessivi Euro 400 mila della durata di 96 mesi erogato nel corso dell'esercizio 2023.

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

Le imposte sul reddito d'esercizio sono pari ad Euro 3.509, di cui Euro 2.574 per IRES ed Euro 935 per IRAP. Non sono state accantonate imposte differite o anticipate.

Nota integrativa abbreviata, altre informazioni

Dati sull'occupazione

Al 31 dicembre 2023 la società aveva in essere 2 rapporti di lavoro subordinato, tutti inquadrati come impiegati. Il numero di unità-lavorative-anno (ULA) riferito al 2022 è di 2, come riportato nel prospetto seguente.

	Numero medio
Impiegati	2
Totale Dipendenti	2

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

Nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 sono stati corrisposti i seguenti compensi lordi ad amministratori e sindaci:

	Amministratori	Sindaci
Compensi	0	10.400

Categorie di azioni emesse dalla società

Il capitale sociale di Rachael S.r.l. è di Euro 10.000,00 (diecimila/00) diviso in quote ai sensi dell'art. 2468 c.c. Non sono previste categorie particolari di quote.

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

La Società non ha rilasciato impegni e/o garanzie.

In relazione al finanziamento bancario di Euro 400 mila erogato da Intesa Sanpaolo nel corso dell'esercizio 2023 della durata di 96 mesi, la Società ha beneficiato di una garanzia fidejussoria rilasciata dalla controllante SWG S.p.A..

Non risultano passività potenziali che siano ragionevolmente prevedibili e che non siano state considerate nello stato patrimoniale del presente bilancio.

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

Si riportano di seguito le informazioni sulle operazioni con parti correlate, concluse a normali condizioni di mercato:

SWG S.p.A.:

- finanziamento soci infruttifero dalla controllante SWG S.p.A. di massimi euro 500.000 con scadenza al 31 dicembre 2025, il cui importo, al 31 dicembre 2023, è pari ad euro 100.000;
- credito di euro 108.641 relativo a normali rapporti commerciali;
- debito di euro 63.245 relativo a normali rapporti commerciali;
- ricavi per euro 255.000;
- costi per euro 210.633, di cui costi capitalizzati per euro 100.000.

Università di Trieste:

- ricavi per euro 20.000;
- contributi per borse di studio di competenza dell'esercizio pari ad Euro 33.019.

SISSA:

- ricavi per euro 3.000;
- contributi per borse di studio di competenza dell'esercizio pari ad Euro 3.124.

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Non vi sono accordi non risultanti dallo stato patrimoniale.

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

Non si sono verificati eventi successivi alla chiusura dell'esercizio tali da richiedere rettifiche ai valori esposti rispetto a quanto già riportato nel presente bilancio.

Informazioni relative agli strumenti finanziari derivati ex art. 2427-bis del Codice Civile

La società ha posto in essere strumenti finanziari derivati di interest rate swap finalizzati unicamente alla copertura dal rischio di oscillazione del tasso di interesse in relazione ai finanziamenti chirografari a medio termine a tasso variabile in essere.

In particolare, si fa presente che il contratto di copertura IRS relativo al finanziamento di euro 400.000 della durata di 8 anni, di cui uno di preammortamento, erogato da Intesa Sanpaolo S.p.A. in data 31 marzo 2023, il cui valore nozionale di riferimento ammonta a Euro 400.000, ha comportato la contabilizzazione del valore "mark to market" negativo pari ad euro 12.794 mila alla data del 31 dicembre 2023 con conseguente stanziamento nel presente bilancio di un Fondo rischi per strumenti finanziari derivati passivi pari ad euro 12.794, avente come contropartita la voce di Patrimonio netto "Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi".

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

Società controllante

La Società è controllata dalla SWG S.p.A. con sede in Trieste, Via San Giorgio 1, capitale sociale di Euro 500.000,00, Codice Fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese presso la C.C.I.A.A. Venezia Giulia e Partita IVA 00532540325.

Alla data del 31 dicembre 2023 la percentuale di partecipazione detenuta dalla SWG S.p.A. è pari all'80%. L'ultimo bilancio approvato di SWG S.p.A. è quello chiuso al 31 dicembre 2022.

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

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2022	31/12/2021
B) Immobilizzazioni	2.337.622	2.687.333
C) Attivo circolante	8.108.974	7.950.094
D) Ratei e risconti attivi	61.685	59.883
Totale attivo	10.508.281	10.697.310
A) Patrimonio netto		
Capitale sociale	500.000	500.000
Riserve	1.322.360	1.186.402
Utile (perdita) dell'esercizio	1.336.261	1.027.520
Totale patrimonio netto	3.158.621	2.713.922
B) Fondi per rischi e oneri	50.000	218.726
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	695.471	685.432
D) Debiti	5.645.920	6.431.934
E) Ratei e risconti passivi	958.269	647.296
Totale passivo	10.508.281	10.697.310

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

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2022	31/12/2021
A) Valore della produzione	10.018.828	8.918.656
B) Costi della produzione	7.862.026	7.205.208
C) Proventi e oneri finanziari	(72.170)	(92.548)
Imposte sul reddito dell'esercizio	748.371	593.380
Utile (perdita) dell'esercizio	1.336.261	1.027.520

Azioni proprie e di società controllanti

La società non ha effettuato operazioni su quote proprie o su azioni di società controllanti, anche per il tramite di società fiduciarie o per interposta persona.

Informazioni relative a startup, anche a vocazione sociale, e PMI innovative

Sussistendone i requisiti, Rachael S.r.l. è stata iscritta in data 21 ottobre 2020 alla sezione speciale del Registro Imprese in qualità di Start-up innovativa.

Relativamente alle attività di ricerca e sviluppo effettuate nel corso dell'esercizio in esame, i costi correlati risultano complessivamente pari a Euro 170.430, di cui Euro 70.430 relativi a personale subordinato ed alle convenzioni di ricerca e sviluppo con gli Istituti universitari e, per la differenza, ad attività di consulenza fornita dalla controllante SWG S.p.A..

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

L'utile del bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 ammonta ad euro 7.958.

Gli Amministratori propongono all'Assemblea dei Soci di destinare tale risultato alla riserva utili portati a nuovo, previa deduzione del 5% da assegnare alla riserva legale.

Nota integrativa, parte finale

Per il Consiglio di Amministrazione di Rachael S.r.l.
F.to Il Presidente
Adrio Maria de Carolis
Trieste, 20 marzo 2024