

Camera di Commercio Industria Artigianato e Agricoltura di CUNEO

Registro Imprese - Archivio ufficiale della CCIAA

Dati anagrafici dell'impresa aggiornati alla data di estrazione del documento: 25/07/2024

INFORMAZIONI SOCIETARIE

TESISQUARE S.P.A.



9KVP5V

Il QR Code consente di verificare la corrispondenza tra questo documento e quello archiviato al momento dell'estrazione. Per la verifica utilizzare l'App RI QR Code o visitare il sito ufficiale del Registro Imprese.

DATI ANAGRAFICI

Indirizzo Sede legale	BRA (CN) VIA MENDICITA' 24 CAP 12042
Domicilio digitale/PEC	amministrazione@pec.tesisquare.com
Numero REA	CN - 177331
Codice fiscale e n.iscr. al Registro Imprese	02448510046
Forma giuridica	societa' per azioni

Indice

1 Allegati 3

1 Allegati

Bilancio

Atto

711 - BILANCIO ORDINARIO D'ESERCIZIO
Data chiusura esercizio 31/12/2023
TESISQUARE S.P.A.

Sommario

Capitolo 1 - BILANCIO PDF OTTENUTO IN AUTOMATICO
DA XBRL
Capitolo 2 - VERBALE ASSEMBLEA ORDINARIA
Capitolo 3 - RELAZIONE GESTIONE
Capitolo 4 - RELAZIONE DI CERTIFICAZIONE
Capitolo 5 - RELAZIONE SINDACI

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2023

TESISQUARE S.P.A.
Codice fiscale: 02448510046

v.2.14.1

TESISQUARE S.P.A.

TESISQUARE S.P.A.

Bilancio di esercizio al 31-12-2023

Dati anagrafici	
Sede in	BRA
Codice Fiscale	02448510046
Numero Rea	CUNEO 177331
P.I.	02448510046
Capitale Sociale Euro	750.000 i.v.
Forma giuridica	SOCIETA' PER AZIONI
Settore di attività prevalente (ATECO)	620100
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	no
Appartenenza a un gruppo	si
Denominazione della società capogruppo	TESI HOLDING SRL
Paese della capogruppo	ITALIA

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

TESISQUARE S.P.A.
Codice fiscale: 02448510046

v.2.14.1

TESISQUARE S.P.A.

Stato patrimoniale

	31-12-2023	31-12-2022
Stato patrimoniale		
Attivo		
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti		
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)	0	0
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
2) costi di sviluppo	0	0
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	2.363.942	2.132.229
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	1.627.055	1.716.343
6) immobilizzazioni in corso e acconti	564.225	927.543
7) altre	658.703	553.540
Totale immobilizzazioni immateriali	5.213.925	5.329.655
II - Immobilizzazioni materiali		
2) impianti e macchinario	538.701	486.177
3) attrezzature industriali e commerciali	38.716	34.293
4) altri beni	780.436	767.602
5) immobilizzazioni in corso e acconti	366.883	487.735
Totale immobilizzazioni materiali	1.724.736	1.775.807
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
a) imprese controllate	1.292.354	955.356
b) imprese collegate	1.783.979	1.803.979
d-bis) altre imprese	329.707	467.664
Totale partecipazioni	3.406.040	3.226.999
2) crediti		
a) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	3.577.175	1.959.175
Totale crediti verso imprese controllate	3.577.175	1.959.175
b) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	423.000	613.000
Totale crediti verso imprese collegate	423.000	613.000
d-bis) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	71.367	71.367
Totale crediti verso altri	71.367	71.367
Totale crediti	4.071.542	2.643.542
4) strumenti finanziari derivati attivi	182.575	242.694
Totale immobilizzazioni finanziarie	7.660.157	6.113.235
Totale immobilizzazioni (B)	14.598.818	13.218.697
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	15.726	23.489
3) lavori in corso su ordinazione	1.968.487	1.783.362
4) prodotti finiti e merci	23.078	23.078
Totale rimanenze	2.007.291	1.829.929

Bilancio di esercizio al 31-12-2023

Pag. 2 di 60

Generato automaticamente - Conforme alla tassonomia itcc-ci-2018-11-04

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

TESISQUARE S.P.A.
Codice fiscale: 02448510046

v.2.14.1

TESISQUARE S.P.A.

II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	11.774.195	13.115.176
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti verso clienti	11.774.195	13.115.176
2) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	971.436	846.357
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti verso imprese controllate	971.436	846.357
3) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	46.208	192.208
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti verso imprese collegate	46.208	192.208
5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	121.699	118.162
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	121.699	118.162
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	147.478	78.745
esigibili oltre l'esercizio successivo	143.952	171.427
Totale crediti tributari	291.430	250.172
5-ter) imposte anticipate	163.241	121.522
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	265.374	150.905
esigibili oltre l'esercizio successivo	250.536	156.763
Totale crediti verso altri	515.910	307.668
Totale crediti	13.884.119	14.951.265
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
6) altri titoli	808.037	325.028
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	808.037	325.028
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	7.163.927	6.133.969
3) danaro e valori in cassa	802.143	765.926
Totale disponibilità liquide	7.966.070	6.899.895
Totale attivo circolante (C)	24.665.517	24.006.117
D) Ratei e risconti	821.957	537.003
Totale attivo	40.086.292	37.761.817
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	750.000	750.000
II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni	0	0
III - Riserve di rivalutazione	2.880.191	2.880.191
IV - Riserva legale	159.278	159.278
V - Riserve statutarie	0	0
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva per utili su cambi non realizzati	527.549	408.774
Totale altre riserve	527.549	408.774
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	93.471	184.448
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	6.689.930	5.379.732
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	3.265.868	3.033.973
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0

Bilancio di esercizio al 31-12-2023

Pag. 3 di 60

Generato automaticamente - Conforme alla tassonomia itcc-ci-2018-11-04

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

TESISQUARE S.P.A.
Codice fiscale: 02448510046

v.2.14.1

TESISQUARE S.P.A.

X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
Totale patrimonio netto	14.366.287	12.796.396
B) Fondi per rischi e oneri		
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	0	0
2) per imposte, anche differite	219.504	118.011
3) strumenti finanziari derivati passivi	59.588	0
4) altri	0	0
Totale fondi per rischi ed oneri	279.092	118.011
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	527.993	536.083
D) Debiti		
1) obbligazioni		
esigibili entro l'esercizio successivo	600.000	600.000
esigibili oltre l'esercizio successivo	2.100.000	2.400.000
Totale obbligazioni	2.700.000	3.000.000
3) debiti verso soci per finanziamenti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	609.000	284.000
Totale debiti verso soci per finanziamenti	609.000	284.000
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.666.488	3.658.195
esigibili oltre l'esercizio successivo	5.706.717	4.924.586
Totale debiti verso banche	9.373.205	8.582.781
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.002.359	3.491.611
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale acconti	3.002.359	3.491.611
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	4.199.094	3.808.539
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso fornitori	4.199.094	3.808.539
9) debiti verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	659.742	508.246
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso imprese controllate	659.742	508.246
10) debiti verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	396.285	303.933
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso imprese collegate	396.285	303.933
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	55.583	21.290
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	55.583	21.290
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	766.520	1.223.427
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti tributari	766.520	1.223.427
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.148.489	1.053.292
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	1.148.489	1.053.292
14) altri debiti		

Bilancio di esercizio al 31-12-2023

Pag. 4 di 60

Generato automaticamente - Conforme alla tassonomia itcc-ci-2018-11-04

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2023

TESISQUARE S.P.A.
Codice fiscale: 02448510046

v.2.14.1	TESISQUARE S.P.A.	
esigibili entro l'esercizio successivo	1.717.081	1.816.385
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale altri debiti	1.717.081	1.816.385
Totale debiti	24.627.358	24.093.504
E) Ratei e risconti	285.562	217.823
Totale passivo	40.086.292	37.761.817

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

TESISQUARE S.P.A.
Codice fiscale: 02448510046

v.2.14.1

TESISQUARE S.P.A.

Conto economico

	31-12-2023	31-12-2022
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	48.857.505	44.388.001
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	(7.764)	(1.238)
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	185.125	251.078
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	183.196	271.843
altri	404.542	202.415
Totale altri ricavi e proventi	587.738	474.258
Totale valore della produzione	49.622.604	45.112.099
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	497.010	1.125.370
7) per servizi	17.750.716	14.417.320
8) per godimento di beni di terzi	1.766.718	1.536.944
9) per il personale		
a) salari e stipendi	16.751.079	15.923.096
b) oneri sociali	4.718.602	4.367.212
c) trattamento di fine rapporto	1.145.578	1.119.494
e) altri costi	1.108.361	951.665
Totale costi per il personale	23.723.620	22.361.467
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	840.862	750.869
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	455.963	432.658
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	124.000	81.000
Totale ammortamenti e svalutazioni	1.420.825	1.264.527
14) oneri diversi di gestione	326.587	298.684
Totale costi della produzione	45.485.476	41.004.312
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	4.137.128	4.107.787
C) Proventi e oneri finanziari		
15) proventi da partecipazioni		
da imprese controllate	141.418	192.363
da imprese collegate	53.813	25.000
altri	0	37.550
Totale proventi da partecipazioni	195.231	254.913
16) altri proventi finanziari		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
da imprese controllate	47.438	6.198
da imprese collegate	11.844	10.616
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	59.282	16.814
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	118.775
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	95.944	770
Totale proventi diversi dai precedenti	95.944	770
Totale altri proventi finanziari	155.226	136.359
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	315.575	164.625
Totale interessi e altri oneri finanziari	315.575	164.625

Bilancio di esercizio al 31-12-2023

Pag. 6 di 60

Generato automaticamente - Conforme alla tassonomia itcc-ci-2018-11-04

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

TESISQUARE S.P.A.
Codice fiscale: 02448510046

v.2.14.1

TESISQUARE S.P.A.

17-bis) utili e perdite su cambi	29.151	76.322
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	64.033	302.969
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie		
18) rivalutazioni		
c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	483.008	0
Totale rivalutazioni	483.008	0
19) svalutazioni		
a) di partecipazioni	216.262	0
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	278.521
Totale svalutazioni	216.262	278.521
Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)	266.746	(278.521)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	4.467.907	4.132.235
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	1.113.708	1.164.959
imposte relative a esercizi precedenti	(173)	(11.629)
imposte differite e anticipate	88.504	(55.068)
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	1.202.039	1.098.262
21) Utile (perdita) dell'esercizio	3.265.868	3.033.973

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

TESISQUARE S.P.A.
Codice fiscale: 02448510046

v.2.14.1

TESISQUARE S.P.A.

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	3.265.868	3.033.973
Imposte sul reddito	1.202.039	1.098.262
Interessi passivi/(attivi)	160.349	147.041
(Dividendi)	(195.231)	(142.150)
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	0	(112.763)
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	4.433.025	4.024.363
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	11.643	160.993
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.296.825	1.183.527
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	278.521
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie	0	0
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	(142.746)	118.775
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	1.165.722	1.741.816
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	5.598.747	5.766.179
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(177.362)	(249.840)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	1.216.981	(1.796.381)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	390.555	696.138
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(273.945)	(83.005)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(18.615)	6.693
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	(446.122)	(185.371)
Totale variazioni del capitale circolante netto	691.492	(1.611.766)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	6.290.239	4.154.413
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(85.004)	(147.041)
(Imposte sul reddito pagate)	(1.585.956)	(418.340)
Dividendi incassati	195.231	142.150
(Utilizzo dei fondi)	(34.162)	(176.017)
Altri incassi/(pagamenti)	0	0
Totale altre rettifiche	(1.509.891)	(599.248)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	4.780.348	3.555.165
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(404.892)	(996.053)
Disinvestimenti	0	0
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(725.132)	(1.008.793)
Disinvestimenti	0	0
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(1.794.573)	(799.373)
Disinvestimenti	0	1.529.048
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	0	(154.775)

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

TESISQUARE S.P.A.
Codice fiscale: 02448510046

v.2.14.1

TESISQUARE S.P.A.

Disinvestimenti	0	0
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)	0	0
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide	0	0
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(2.924.597)	(1.429.946)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	0	0
Accensione finanziamenti	5.325.000	4.510.000
(Rimborso finanziamenti)	(4.509.576)	(3.867.188)
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	0	0
(Rimborso di capitale)	0	0
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie	0	0
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	(1.605.000)	(1.600.500)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(789.576)	(957.688)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	1.066.175	1.167.531
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	0	0
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	6.133.969	5.009.771
Assegni	0	0
Danaro e valori in cassa	765.926	722.593
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	6.899.895	5.732.364
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	7.163.927	6.133.969
Danaro e valori in cassa	802.143	765.926
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	7.966.070	6.899.895
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0

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

Nota integrativa, parte iniziale

Nota Integrativa al bilancio di esercizio al 31/12/2023

PREMESSA

Il bilancio chiuso al 31/12/2023 di cui la presente nota integrativa costituisce parte integrante ai sensi dell'art. 2423, primo comma del Codice Civile, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è redatto conformemente agli articoli 2423, 2423 ter, 2424, 2424 bis, 2425, 2425 bis, 2425 ter del Codice Civile, secondo principi di redazione conformi a quanto stabilito dall'art. 2423 bis e criteri di valutazione di cui all'art. 2426 C.C..

Principi di redazione

PRINCIPI DI REDAZIONE

Al fine di redigere il bilancio con chiarezza e fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico conformemente al disposto dell'articolo 2423 bis del Codice Civile, si è provveduto a:

- valutare le singole voci secondo prudenza ed in previsione di una normale continuità aziendale;
- includere i soli utili effettivamente realizzati nel corso dell'esercizio;
- determinare i proventi ed i costi nel rispetto della competenza temporale, ed indipendentemente dalla loro manifestazione finanziaria;
- comprendere tutti i rischi e le perdite di competenza, anche se divenuti noti dopo la conclusione dell'esercizio;
- considerare distintamente, ai fini della relativa valutazione, gli elementi eterogenei inclusi nelle varie voci del bilancio;
- mantenere immutati i criteri di valutazione adottati rispetto al precedente esercizio.

Sono stati altresì rispettati i seguenti postulati di bilancio di cui all'OIC 11 par. 15:

- a) prudenza;
- b) prospettiva della continuità aziendale;
- c) rappresentazione sostanziale;
- d) competenza;
- e) costanza nei criteri di valutazione;
- f) rilevanza;
- g) comparabilità.

I conti in bilancio trovano corrispondenza nella contabilità aziendale.

Salvo che non sia richiesto dai principi contabili internazionali o dalla normativa sopra richiamata, non sono state compensate attività e passività, costi e ricavi.

Prospettiva della continuità aziendale

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

TESISQUARE S.P.A.
Codice fiscale: 02448510046

v.2.14.1

TESISQUARE S.P.A.

Per quanto concerne tale principio, la valutazione delle voci di bilancio è stata effettuata nella prospettiva della continuità aziendale e quindi tenendo conto del fatto che l'azienda costituisce un complesso economico funzionante, destinato, almeno per un prevedibile arco di tempo futuro (12 mesi dalla data di riferimento di chiusura del bilancio), alla produzione di reddito.

Nella valutazione prospettica circa il presupposto della continuità aziendale, non sono emerse significative incertezze.

Il bilancio è redatto in unità di Euro.

Casi eccezionali ex art. 2423, quinto comma, del Codice Civile

CASI ECCEZIONALI EX ART. 2423, QUINTO COMMA DEL CODICE CIVILE

Non si sono verificati eventi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423, quinto comma del Codice Civile.

Cambiamenti di principi contabili

CAMBIAMENTI DI PRINCIPI CONTABILI

Non si sono verificati cambiamenti di principi contabili nell'esercizio.

Correzione di errori rilevanti

CORREZIONE DI ERRORI RILEVANTI

Non sono emersi nell'esercizio errori rilevanti commessi in esercizi precedenti.

Problematiche di comparabilità e di adattamento

PROBLEMATICHE DI COMPARABILITÀ E ADATTAMENTO

Non ci sono elementi dell'attivo e del passivo che ricadano sotto più voci dello schema di bilancio.

Criteri di valutazione applicati

CRITERI DI VALUTAZIONE APPLICATI

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio, esposti di seguito, sono conformi a quanto disposto dall'art. 2426 del Codice Civile.

I criteri di valutazione di cui all'art. 2426 del Codice Civile sono conformi a quelli utilizzati nella redazione del bilancio del precedente esercizio.

Immobilizzazioni immateriali

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

TESISQUARE S.P.A.
Codice fiscale: 02448510046

v.2.14.1

TESISQUARE S.P.A.

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte, nel limite del valore recuperabile, al costo di acquisto o di produzione interna, inclusi tutti gli oneri accessori di diretta imputazione, e sono sistematicamente ammortizzate in quote costanti in relazione alla residua possibilità di utilizzazione del bene.

Ai sensi dell'OIC 24 par. 37, le acquisizioni con pagamento differito a condizioni diverse da quelle normalmente praticate sul mercato sono iscritte al valore corrispondente al debito determinato ai sensi dell'OIC 19.

In particolare, i costi di impianto ed ampliamento derivano dalla capitalizzazione degli oneri riguardanti le fasi di avvio o di accrescimento della capacità operativa e sono ammortizzati secondo quanto previsto dal Codice Civile.

I costi di sviluppo derivano dall'applicazione dei risultati della ricerca di base o di altre conoscenze possedute o acquisite, anteriormente all'inizio della produzione commerciale o dell'utilizzazione, e sono ammortizzati secondo la loro vita utile.

I diritti di brevetto industriale ed i diritti di utilizzazione delle opere d'ingegno sono ammortizzati in base alla loro presunta durata di utilizzazione, comunque non superiore a quella fissata dai contratti di licenza.

Sotto la voce Diritti di Brevetto e Opere dell'ingegno sono stati iscritti i costi sostenuti per l'adattamento dei software di proprietà aziendale, con modifiche sostanziali di forma e applicazione, nonché il costo sostenuto per le varie release 2023 e le varie implementazioni sui software di nostra proprietà.

E' stato capitalizzato il costo sostenuto per la versione V7.1 della Platform che è stata rilasciata nel mese di giugno 2023, il Modulo Extended Integration 2023 piattaforma di integrazione in cloud per abilitare la Digital Trasformation, il SW Catalogo E-Cat per la gestione del Catalogo Elettronico per settore merceologico elettronica di consumo a livello Europeo escluso l'Italia e il SW Cluster Transportation realizzato con il progetto del MUR in collaborazione con il Politecnico di Milano.

I diritti di brevetto industriale e i diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno, sono ammortizzati con una aliquota annua del 20%.

Per i cespiti che riguardano la soluzione PYB Protect Your Brand, Brand Value Platform Sistema di certificazione digitale e tracciamento dell'autenticità dei prodotti, che conferisce agli stessi un'identità digitale, per le implementazioni al nuovo sistema SAP e per il SW Cluster, ipotizzando un ritorno nel tempo più lungo, è stato applicato l'ammortamento in dieci anni conforme all'ammortamento applicato nell'esercizio precedente o come primo anno di ammortamento.

Le immobilizzazioni in corso non sono oggetto di ammortamento e riguardano costi per la versione V7.2 della Platform che verrà rilasciata a metà 2024; sono stati inoltre iscritti i costi per la soluzione Retail Store Management (Soluzione Boom) e soluzione Elvisboss.

Sono stati inseriti i costi in corso per la realizzazione del nuovo sito TESISQUARE, i costi per un progetto che analizza alcune funzioni del Metaverso e i costi per la realizzazione del nuovo SW ECRM.

Le immobilizzazioni il cui valore alla data di chiusura dell'esercizio risulti durevolmente inferiore al residuo costo da ammortizzare sono iscritte a tale minor valore; questo non è mantenuto se nei successivi esercizi vengono meno le ragioni della rettifica effettuata.

L'iscrizione e la valorizzazione delle poste inserite nella categoria delle immobilizzazioni immateriali è stata operata con il consenso del Collegio Sindacale, ove ciò sia previsto dal Codice Civile.

Per le immobilizzazioni che sono state oggetto di rivalutazione nell'anno 2020, in base alle modifiche alla disciplina in materia di rivalutazione e riallineamento (art. 1, commi 622-624) si è operato secondo le direttive e più

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

TESISQUARE S.P.A.
Codice fiscale: 02448510046

v.2.14.1

TESISQUARE S.P.A.

precisamente per la rivalutazione del Marchio TESISQUARE, si è proceduto all'ammortamento civilistico in 18 anni, mentre per quanto riguarda l'aspetto fiscale si è proceduto alla deducibilità in 50 anni.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono rilevate alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi ai beni acquisiti e sono iscritte, nel limite del valore recuperabile, al costo di acquisto o di produzione al netto dei relativi fondi di ammortamento, inclusi tutti i costi e gli oneri accessori di diretta imputazione, dei costi indiretti inerenti la produzione interna, nonché degli oneri relativi al finanziamento della fabbricazione interna sostenuti nel periodo di fabbricazione e fino al momento nel quale il bene può essere utilizzato.

Ai sensi dell'OIC 26 par. 33, le acquisizioni con pagamento differito a condizioni diverse da quelle normalmente praticate sul mercato sono iscritte al valore corrispondente al debito determinato ai sensi dell'OIC 19.

I costi sostenuti sui beni esistenti a fini di ampliamento, ammodernamento e miglioramento degli elementi strutturali, nonché quelli sostenuti per aumentarne la rispondenza agli scopi per cui erano stati acquisiti, e le manutenzioni straordinarie in conformità con quanto disposto dall'OIC 16 ai par. da 49 a 53, sono capitalizzati solo in presenza di un aumento significativo e misurabile della capacità produttiva o della vita utile.

Per tali beni l'ammortamento è applicato in modo unitario sul nuovo valore contabile tenuto conto della residua vita utile.

Per le immobilizzazioni materiali costituite da un insieme di beni tra loro coordinati, in conformità con quanto disposto dall'OIC 16 ai par. 45 e 46, si procede alla determinazione dei valori dei singoli cespiti ai fini di individuare la diversa durata della loro vita utile.

Le immobilizzazioni materiali acquisite a titolo gratuito, in conformità con quanto disposto dall'OIC 16 ai par. 47 e 48, sono iscritte in base al valore di mercato con contropartita la voce 'A.5 Altri ricavi e proventi' del conto economico.

Con riferimento alla capitalizzazione degli oneri finanziari si precisa che, ove necessario, è effettuata in conformità con quanto disposto dall'OIC 16 ai par. da 41 a 44, considerato che:

- si tratta di oneri effettivamente sostenuti e oggettivamente determinabili ed entro il limite del valore recuperabile dei beni di riferimento;
- gli oneri capitalizzati non eccedono gli oneri finanziari, al netto dell'investimento temporaneo dei fondi presi a prestito, riferibili alla realizzazione del bene e sostenuti nell'esercizio;
- gli oneri finanziari su fondi presi a prestito genericamente sono stati capitalizzati nei limiti della quota attribuibile alle immobilizzazioni in corso di costruzione;
- gli oneri capitalizzati sono riferiti esclusivamente ai beni che richiedono un periodo di costruzione significativo.

Il costo delle immobilizzazioni la cui utilizzazione è limitata nel tempo è sistematicamente ammortizzato in ogni esercizio sulla base di aliquote economico-tecniche determinate in relazione alla residua possibilità di utilizzazione.

Tutti i cespiti, compresi quelli temporaneamente non utilizzati, sono ammortizzati, ad eccezione di quelli la cui utilità non si esaurisce, e che sono costituiti da terreni, fabbricati non strumentali e opere d'arte.

Sulla base di quanto disposto dall'OIC 16 par.60, nel caso in cui il valore dei fabbricati incorpori anche il valore dei terreni sui quali essi insistono si procede allo scorporo del valore del fabbricato.

L'ammortamento decorre dal momento in cui i beni sono disponibili e pronti per l'uso.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

TESISQUARE S.P.A.
Codice fiscale: 02448510046

v.2.14.1

TESISQUARE S.P.A.

Sono applicate le aliquote che rispecchiano il risultato dei piani di ammortamento tecnici, confermate dalle realtà aziendali e ridotte del 50% per le acquisizioni nell'esercizio, in quanto esistono per queste ultime le condizioni previste dall'OIC 16 par.61.

I piani di ammortamento, in conformità dell'OIC 16 par.70 sono rivisti in caso di modifica della residua possibilità di utilizzazione.

I cespiti obsoleti e quelli che non saranno più utilizzati o utilizzabili nel ciclo produttivo, sulla base dell'OIC 16 par. 80 non sono ammortizzati e sono valutati al minor valore tra il valore netto contabile e il valore recuperabile.

Qui di seguito sono specificate le aliquote applicate:

- Impianti Specifici 25%
- Impianti Generici 30%
- Impianti Fotovoltaico 9%
- Attrezzature Industriali e Commerciali: 15%

Altri Beni:

- Mobili e Arredi: 12%
- Macchinari 15%
- Macchine Ufficio Elettroniche: 20%
- Autoveicoli: 20%

Con riferimento al disposto dell'art. 10 della legge 19 marzo 1983 n. 7 si precisa che su nessuno dei beni ancora in patrimonio a fine esercizio sono state eseguite in passato rivalutazioni monetarie.

Le immobilizzazioni in corso non sono oggetto di ammortamento e riguardano costi per la realizzazione dell'area Nuovo Parco Verde e relativo allestimento Impianto di Irrigazione alternativo, i costi sostenuti per il progetto HORTOBOTH e per la realizzazione della ciclovie Fase I.

Partecipazioni

Le partecipazioni sono classificate nell'attivo immobilizzato ovvero nell'attivo circolante sulla base della loro destinazione.

L'iscrizione iniziale è effettuata al costo di acquisto o di acquisizione, comprensivo dei costi accessori.

Ai sensi dell'OIC 21 par. 21, le acquisizioni con pagamento differito a condizioni diverse da quelle normalmente praticate sul mercato sono iscritte al valore corrispondente al debito determinato ai sensi dell'OIC 19.

Partecipazioni immobilizzate

Le partecipazioni immobilizzate, quotate e non quotate, sono valutate attribuendo a ciascuna partecipazione il costo specificamente sostenuto.

Ai sensi dell'art. 2426, punto 3 del Codice Civile, in presenza di perdite durevoli di valore, definite e determinate sulla base dell'OIC 21 par. da 31 a 41, si procede alla rettifica del costo.

Sulla base dell'OIC 21 par. 42 e 43, si procede al ripristino di valore delle partecipazioni per le quali vengano meno le condizioni che avevano determinato precedenti svalutazioni.

Società Controllate

Sono società controllate tutte le società su cui la Società esercita il controllo avendo il potere di determinare, direttamente o indirettamente, le politiche finanziarie ed operative ed ottenere benefici dalle loro attività.

Società Collegate

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

TESISQUARE S.P.A.
Codice fiscale: 02448510046

v.2.14.1

TESISQUARE S.P.A.

Sono società collegate tutte le società sulle quali la Società esercita un'influenza costante, ma non detiene il controllo sulla gestione o il potere di determinare le politiche finanziarie ed operative volte ad ottenere i benefici dell'attività delle stesse società.

Partecipazioni non immobilizzate

Le partecipazioni che non costituiscono immobilizzazioni sono iscritte al minor valore tra il costo di acquisto e il valore di presunto realizzo desunto dall'andamento del mercato.

Altri titoli

Sono costituiti da titoli che attribuiscono al possessore il diritto di ricevere un flusso determinato o determinabile di liquidità senza attribuire il diritto di partecipazione diretta o indiretta alla gestione dell'entità che li ha emessi. In tale ambito rientrano i titoli emessi da stati sovrani, le obbligazioni emesse da enti pubblici, da società finanziarie e da altre società, nonché i titoli a questi assimilabili.

La classificazione nell'attivo immobilizzato e nell'attivo circolante dipende dalla destinazione del titolo.

I titoli destinati a permanere durevolmente nel patrimonio aziendale si iscrivono tra le immobilizzazioni, gli altri vengono iscritti nel circolante.

Ai fini di determinare l'esistenza della destinazione a permanere durevolmente nel patrimonio dell'impresa si considerano, oltre alle caratteristiche dello strumento, la volontà della direzione aziendale e l'effettiva capacità della società di detenere i titoli per un periodo prolungato di tempo.

In relazione alle proprie strategie aziendali è possibile che gli organi amministrativi, nel rispetto del criterio della destinazione economica, destinino un portafoglio di titoli ad investimento duraturo, da iscriversi nell'attivo immobilizzato, o alla negoziazione, da iscriversi nell'attivo circolante.

Titoli immobilizzati

I titoli di debito immobilizzati, quotati e non quotati, sono valutati titolo per titolo, attribuendo a ciascun titolo il costo specificamente sostenuto.

Ai sensi dell'art. 2426, comma 1 numero 1 del Codice Civile sono rilevati con il criterio del costo ammortizzato, ove applicabile, ad eccezione, ai sensi dell'art. 2423 comma 4 del Codice Civile, dei titoli con costi di transazione e altre differenze tra valore iniziale e valore a scadenza di scarso rilievo.

Ai sensi dell'art. 2426, comma 1 numero 3 del Codice Civile, in presenza di perdite durevoli di valore, definite e determinate sulla base dell'OIC 20 par. da 55 a 57, si procede alla rettifica del costo.

Sulla base dell'OIC 20 par. 58, si procede al ripristino di valore dei titoli per i quali vengano meno le condizioni che avevano determinato precedenti svalutazioni.

Titoli non immobilizzati

I titoli che non costituiscono immobilizzazioni sono iscritti al minor valore tra il costo di acquisto e il valore di presunto realizzo desunto dall'andamento del mercato.

Criptovalute

La moneta "virtuale" è utilizzata come "moneta" alternativa a quella tradizionale avente corso legale ed emessa dall'Autorità monetaria, la cui circolazione si fonda su un principio di accettazione volontaria da parte degli operatori che decidono di utilizzarla. Tecnicamente, le "valute virtuali" sono stringhe di codici digitali opportunamente criptati, generati in via informatica mediante complessi algoritmi matematici. Lo scambio di tali codici criptati tra gli utenti

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

TESISQUARE S.P.A.
Codice fiscale: 02448510046

v.2.14.1

TESISQUARE S.P.A.

avviene attraverso applicazioni software specifiche. Pertanto, tali "valute" hanno natura esclusivamente "digitale" essendo create, memorizzate e utilizzate attraverso dispositivi elettronici e sono conservate, generalmente, in "portafogli elettronici" (c.d. *wallet*). I *wallet* sono classificati in base a criteri diversi tra i quali quelli più rilevanti si basano sulla tecnologia del mezzo di conservazione, sulla connettività alla rete dell'ambiente in cui sono archiviate le chiavi e sul controllo o meno della chiave privata da parte dell'utente. In sostanza, i *wallet* consistono in una coppia di chiavi crittografiche di cui: (i) la chiave pubblica, comunicata agli altri utenti, rappresenta l'indirizzo a cui associare la titolarità delle valute virtuali ricevute; (ii) la chiave privata, mantenuta segreta per garantire la sicurezza delle valute associate, consente di trasferire valute virtuali ad altri portafogli. Il mercato delle valute virtuali è un mercato estremamente volatile che presenta, quindi, forti oscillazioni al rialzo o al ribasso. Approfittando di tale volatilità può essere realizzata un'attività speculativa a breve termine.

Preliminarmente le criptovalute sono sicuramente parte dell'attivo di bilancio, che sulla base della classificazione dei principi contabili internazionali sono definite: (1) una risorsa controllata dall'entità, (2) come risultato di un evento passato, (3) da cui sono attesi benefici economici futuri affluiranno all'entità. Il Bitcoin può essere definito quale:

- Rappresentazione Digitale Di Valore: Rappresentazione di una quantità non emessa da autorità (centrale o pubblica), non necessariamente collegata a moneta a corso legale che può essere usata come mezzo di scambio o trasferita, immagazzinata o commercializzata elettronicamente.
- Decentralizzato: Sistema basato sull'assenza di un emittente, di un amministratore ovvero di un gruppo di controllo e su filosofia "open source".
- Costruito sul peer-to-peer: Rete che non possiede nodi gerarchizzati sotto forma di client o server fissi, ma un numero di nodi equivalenti che possono fungere sia da client che da server verso gli altri nodi della rete ed ognuno in grado di avviare ovvero completare una transazione.
- Basato su una blockchain condivisa: Registro distribuito incrementale delle transazioni, liberamente accessibile e basato sul consenso decentralizzato.
- Trasferimento è basato sulla crittografia e le cui regole di emissione sono basate su un Algoritmo Open Source: Programma informatico aperto e pubblico che contiene un numero determinato e finito di istruzioni per la realizzazione del sistema.

Per quanto riguarda la contabilizzazione delle criptovalute si premette che attualmente vi è un vuoto regolamentare, dal momento che la normativa sia internazionale sia nazionale, nonché l'OIC non forniscono alcuna indicazione ufficiale in merito al trattamento da riservare a tali *asset*. La società ha pertanto optato per la classificazione e la valutazione che ritiene più appropriata, considerando tali *asset* come attività finanziarie detenute al pari di titoli.

In tale ipotesi, le criptovalute detenute per la rivendita dovrebbero seguire la natura dell'attività dell'entità che li detiene: pertanto, gli *exchanger* in senso lato li classificano quali rimanenze, mentre gli utilizzatori quali attività finanziarie, considerata la sostanziale equiparazione a strumenti di pagamento, e li potranno indicare in bilancio nell'attivo circolante, tra le "Attività Finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni" nella voce C) III 6) "Altri titoli".

La rilevazione iniziale deve essere effettuata al *fair value* alla data di acquisizione. Ad ogni fine anno, le criptovalute saranno poi rideterminate in bilancio al loro *fair value* alla data di chiusura dell'esercizio. Ciò significa che al termine di ogni periodo di rendicontazione finanziaria, le criptovalute si rifletteranno nella situazione patrimoniale - economica - finanziaria al *fair value* e gli eventuali aumenti o diminuzioni del valore rispetto alla prima iscrizione saranno riconosciuti come utili o perdite nel Conto Economico.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

TESISQUARE S.P.A.
Codice fiscale: 02448510046

v.2.14.1

TESISQUARE S.P.A.

In caso di rivendita di criptovalute, l'utile (perdita) rilevato sulla cessione sarà costituito dalla differenza rispetto all'ultimo *fair value* indicato sullo Stato Patrimoniale.

Rimanenze

Le rimanenze sono rilevate alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi ai beni acquisiti e sono iscritte al minor valore tra il costo di acquisto, comprensivo di tutti i costi e oneri accessori di diretta imputazione e dei costi indiretti inerenti alla produzione interna, ed il presumibile valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato.

Ai sensi dell'OIC 13 par. 22, le acquisizioni con pagamento differito a condizioni diverse da quelle normalmente praticate sul mercato sono iscritte al valore corrispondente al debito determinato ai sensi dell'OIC 19.

Il valore di realizzo è determinato sulla base di quanto previsto dall'OIC 13 par. da 51 a 53.

Più precisamente, i lavori in corso di esecuzione sono iscritti in base al criterio della percentuale di completamento e/o dello stato di avanzamento, tenendo conto del presunto ricavo futuro con attenzione ai costi di produzione sostenuti comprensivi degli oneri di diretta imputazione, opportunamente abbattuti a seconda dello stadio di lavorazione.

I prodotti finiti e le merci sono iscritti in base al costo di acquisto.

Tale metodo è stato adottato trattandosi di lavori in corso su ordinazione di durata ultra annuale (ossia con un contratto di esecuzione che investe un periodo superiore a dodici mesi) e sussistendo i requisiti previsti dal principio contabile nazionale OIC 23 (esistenza di un contratto vincolante tra le parti con chiara definizione delle obbligazioni reciproche, ragionevole certezza della maturazione del diritto al corrispettivo con l'avanzamento dei lavori, assenza di incertezze sulla capacità di adempimento dei contraenti e misurazione attendibile del risultato di commessa).

Con riferimento ai criteri di valutazione adottati, si evidenzia inoltre quanto segue: in conformità con l'OIC 13 par.42, i contributi in conto esercizio acquisiti a titolo definitivo sono portati in deduzione del costo di acquisto dei beni di riferimento.

Gli oneri finanziari sono inclusi nel valore delle rimanenze per i beni che richiedono un periodo di produzione significativo ricorrendo le condizioni di cui all'OIC 13 par.39.

Crediti

I crediti sono classificati nell'attivo immobilizzato ovvero nell'attivo circolante sulla base della destinazione / origine degli stessi rispetto all'attività ordinaria, e sono iscritti al valore di presunto realizzo.

La suddivisione degli importi esigibili entro e oltre l'esercizio è effettuata con riferimento alla scadenza contrattuale o legale, tenendo anche conto di fatti ed eventi che possono determinare una modifica della scadenza originaria, della realistica capacità del debitore di adempiere all'obbligazione nei termini contrattuali e dell'orizzonte temporale in cui, ragionevolmente, si ritiene di poter esigere il credito.

I crediti non sono rilevati secondo il criterio del costo ammortizzato, dal momento che gli effetti dell'applicazione del costo ammortizzato, ai sensi dell'art. 2423 comma 4 del Codice Civile, sono irrilevanti (scadenza inferiore ai 12 mesi) e il tasso d'interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non è significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

Pertanto, i crediti sono rilevati al valore di presumibile realizzo e sono rappresentati in bilancio al netto dell'iscrizione di un fondo svalutazione a copertura dei crediti ritenuti inesigibili, nonché del generico rischio relativo ai rimanenti crediti, basato su stime effettuate sulla base dell'esperienza passata, dell'andamento degli indici di anzianità dei crediti

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

TESISQUARE S.P.A.
Codice fiscale: 02448510046

v.2.14.1

TESISQUARE S.P.A.

scaduti, della situazione economica generale, di settore e di rischio paese, nonché sui fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio che hanno riflessi sui valori alla data del bilancio.

Per i crediti assistiti da garanzie si tiene conto degli effetti relativi all'escussione delle garanzie, e per i crediti assicurati si tiene conto solo della quota non coperta dall'assicurazione.

Inoltre, nel caso in cui si rendesse necessario, si opera uno stanziamento in uno specifico fondo rischi con riferimento alla stima, basata sull'esperienza e su ogni altro elemento utile, di resi di merci o prodotti da parte dei clienti e di sconti e abbuoni che si presume verranno concessi al momento dell'incasso.

Crediti tributari e attività per imposte anticipate

La voce 'Crediti tributari' accoglie gli importi certi e determinati derivanti da crediti per i quali sia sorto un diritto di realizzo tramite rimborso o in compensazione.

La voce 'Imposte anticipate' accoglie le attività per imposte anticipate determinate in base alle differenze temporanee deducibili o al riporto a nuovo delle perdite fiscali, applicando l'aliquota stimata in vigore al momento in cui si ritiene tali differenze si riverseranno.

Le attività per imposte anticipate connesse ad una perdita fiscale sono rilevate in presenza di ragionevole certezza del loro futuro recupero, comprovata da una pianificazione fiscale per un ragionevole periodo di tempo che prevede redditi imponibili sufficienti per utilizzare le perdite riportabili e/o dalla presenza di differenze temporanee imponibili sufficienti ad assorbire le perdite riportabili.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono esposte al loro valore nominale.

Ratei e risconti

I ratei e i risconti sono iscritti sulla base del principio della competenza economico temporale e contengono i ricavi / costi di competenza dell'esercizio ed esigibili in esercizi successivi e i ricavi / costi sostenuti entro la chiusura dell'esercizio, ma di competenza di esercizi successivi.

Sono iscritte pertanto esclusivamente le quote di costi e di ricavi, comuni a due o più esercizi, l'entità dei quali varia in funzione del tempo.

Alla fine dell'esercizio si verifica che le condizioni che hanno determinato la rilevazione iniziale siano rispettate, apportando, se ricorresse il caso, le necessarie rettifiche di valore, tenendo conto oltre che dell'elemento temporale anche dell'eventuale recuperabilità.

I ratei attivi, assimilabili ai crediti di esercizio, sono valutati al valore presumibile di realizzo, operando, nel caso in cui tale valore risulti inferiore al valore contabile, una svalutazione in conto economico.

I ratei passivi, assimilabili ai debiti, sono valutati al valore nominale.

Per i risconti attivi è operata la valutazione del futuro beneficio economico correlato ai costi differiti, operando, nel caso tale beneficio risulti inferiore alla quota riscontata, una rettifica di valore.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

TESISQUARE S.P.A.
Codice fiscale: 02448510046

v.2.14.1

TESISQUARE S.P.A.

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto nel rispetto di quanto previsto dalla normativa vigente e corrisponde all'effettivo impegno della Società nei confronti dei singoli dipendenti alla data di chiusura del bilancio, dedotte le anticipazioni corrisposte.

Debiti

I debiti non sono rilevati secondo il criterio del costo ammortizzato, dal momento che gli effetti dell'applicazione del costo ammortizzato, ai sensi dell'art. 2423 comma 4 del Codice Civile, sono irrilevanti (scadenza inferiore ai 12 mesi) e il tasso d'interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non è significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

I debiti dunque sono rilevati al valore nominale.

La suddivisione degli importi esigibili entro e oltre l'esercizio è effettuata con riferimento alla scadenza contrattuale o legale, tenendo anche conto di fatti ed eventi che possono determinare una modifica della scadenza originaria.

I debiti originati da acquisizioni di beni sono iscritti al momento in cui sono trasferiti i rischi, gli oneri e i benefici; quelli relativi ai servizi sono rilevati al momento di effettuazione della prestazione; quelli finanziari e di altra natura al momento in cui scaturisce l'obbligazione verso la controparte.

I debiti tributari accolgono le passività per imposte certe e determinate, nonché le ritenute operate quale sostituto, e non ancora versate alla data del bilancio, e, ove la compensazione è ammessa, sono iscritti al netto di acconti, ritenute d'acconto e crediti d'imposta.

Valori in valuta

Le attività e le passività monetarie in valuta sono iscritte al tasso di cambio a pronti alla data di chiusura dell'esercizio, con imputazione a conto economico dei relativi utili e perdite su cambi.

L'eventuale utile netto derivante dall'adeguamento ai cambi è iscritto, per la parte non assorbita dall'eventuale perdita dell'esercizio, in una apposita riserva non distribuibile fino al momento del realizzo.

Le attività e le passività in valuta di natura non monetaria sono iscritte al tasso di cambio vigente al momento del loro acquisto, e, ai sensi dell'OIC 26 par.31, in sede di redazione del bilancio tale costo è confrontato, secondo i principi contabili di riferimento, con il valore recuperabile (immobilizzazioni) o con il valore desumibile dall'andamento del mercato (attivo circolante).

Per quanto concerne i lavori in corso su ordinazione espressi in valuta, in conformità con l'OIC 26 par.38, sono stati iscritti al cambio corrente alla data di chiusura dell'esercizio in quanto è stato adottato il criterio della percentuale di completamento.

Imposte

Le imposte correnti dell'esercizio sono determinate sulla base di una realistica previsione degli oneri tributari da assolvere in applicazione della vigente normativa fiscale e sono esposte, nello Stato Patrimoniale, al netto degli acconti versati e delle ritenute subite.

La contabilizzazione delle imposte anticipate e delle imposte differite riflette differenze temporanee tra il valore attribuito ad un'attività o ad una passività secondo criteri civilistici ed il valore attribuito alle stesse ai fini fiscali,

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

TESISQUARE S.P.A.
Codice fiscale: 02448510046

v.2.14.1

TESISQUARE S.P.A.

valorizzate sulla base delle aliquote fiscali vigenti. Vengono apportati gli adeguati aggiustamenti in caso di variazioni delle aliquote rispetto all'esercizio precedente, purché la relativa norma di legge sia entrata in vigore alla data di redazione del bilancio.

Le imposte anticipate sono iscritte solo se, e nella misura in cui, esiste la ragionevole certezza della loro recuperabilità.

Le attività e passività per imposte differite sono iscritte rispettivamente nella voce "Crediti per imposte anticipate", se attive, nella voce "Fondi per imposte differite", se passive.

Costi e ricavi

Sono esposti secondo il principio della prudenza e della competenza economica.

Le transazioni economiche e finanziarie con Società del gruppo e con controparti correlate sono effettuate a normali condizioni di mercato.

Con riferimento ai 'Ricavi delle vendite e delle prestazioni', si precisa che le rettifiche di ricavi, ai sensi dell'OIC 12 par. 50, sono portate a riduzione della voce ricavi, ad esclusione di quelle riferite a precedenti esercizi e derivanti da correzioni di errori o cambiamenti di principi contabili, rilevate, ai sensi dell'OIC 29, sul saldo d'apertura del patrimonio netto.

Altre informazioni

ALTRE INFORMAZIONI

Le specifiche sezioni della nota integrativa illustrano i criteri con i quali è stata data attuazione all'art. 2423 quarto comma, in caso di mancato rispetto in tema di rilevazione, valutazione, presentazione e informativa, quando la loro osservanza abbia effetti irrilevanti sulla rappresentazione veritiera e corretta.

Sono stati osservati i principi e le raccomandazioni pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC) integrati, ove mancanti, da principi internazionali di generale accettazione (IAS/IFRS e USGAAP), al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico dell'esercizio.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2023

TESISQUARE S.P.A.
Codice fiscale: 02448510046

v.2.14.1

TESISQUARE S.P.A.

Nota integrativa, attivo

**INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE
ATTIVO**

Immobilizzazioni

IMMOBILIZZAZIONI

Immobilizzazioni immateriali

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono pari a Euro 5.213.925 (Euro 5.329.655 nel precedente esercizio).

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Costi di sviluppo	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio						
Costo	173.560	2.170.295	2.942.722	927.543	1.147.227	7.361.347
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	173.560	38.066	1.226.379	0	593.687	2.031.692
Valore di bilancio	0	2.132.229	1.716.343	927.543	553.540	5.329.655
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni	0	413.247	91.382	0	220.503	725.132
Riclassifiche (del valore di bilancio)	0	363.318	0	(363.318)	0	0
Ammortamento dell'esercizio	0	544.852	180.670	0	115.340	840.862
Totale variazioni	0	231.713	(89.288)	(363.318)	105.163	(115.730)
Valore di fine esercizio						
Costo	173.560	2.946.860	2.921.896	564.225	1.367.728	7.974.269
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	173.560	582.918	1.294.841	0	709.025	2.760.344
Valore di bilancio	0	2.363.942	1.627.055	564.225	658.703	5.213.925

Qui di seguito sono fornite le seguenti ulteriori informazioni

Composizione della voce "Altre immobilizzazioni immateriali"

La voce "Altre immobilizzazioni immateriali" pari a Euro 658.703 è così composta:

--	--	--	--	--

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2023

TESISQUARE S.P.A.
Codice fiscale: 02448510046

v.2.14.1

TESISQUARE S.P.A.

	Descrizione	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
	Migliorie su beni di terzi	553.540	105.163	658.703
Totale		553.540	105.163	658.703

Composizione delle voci diritti di brevetti industriali, programmi

Nella voce Diritti di brevetti su programmi interni sono stati iscritti i costi sostenuti per la versione V7.1 della Platform, che è stata rilasciata nel mese di giugno 2023, il Modulo Extended Integration 2023 (piattaforma di integrazione in cloud per abilitare la Digital Trasformation), il SW Catalogo E-Cat per la gestione del Catalogo Elettronico per settore merceologico elettronica di consumo a livello Europeo, escluso l'Italia, e il SW Cluster Transportation, realizzato con il progetto del MUR in collaborazione con il Politecnico di Milano.

Si è proceduto a dare riconoscimento fiscale alla rivalutazione versando l'imposta sostitutiva del 3% con estinzione del debito.

In base alle modifiche alla disciplina in materia di rivalutazione e riallineamento (art. 1, commi 622-624) si è operato secondo le direttive e più precisamente per la rivalutazione del Marchio TESISQUARE, si è proceduto all'ammortamento civilistico in 18 anni, mentre per quanto riguarda l'aspetto fiscale si è proceduto alla deducibilità in 50 anni.

La Società attesta che il valore netto dei beni rivalutati risultante dal bilancio in commento non eccede quello che è loro fondatamente attribuibile in relazione alla quotazione di mercato e che la maggior durata dell'ammortamento determinata a seguito della rivalutazione è coerente con la consistenza, la capacità produttiva e l'effettiva possibilità di utilizzazione economica dei beni.

Immobilizzazioni in corso e acconti

Saldo al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2023	Variazioni
927.543	564.225	363.318

Tale voce comprende immobilizzazioni in corso non ancora concluse in questo esercizio e più precisamente:

- Immobilizzazione in corso della versione V7.2 della Platform che verrà rilasciata a metà 2024 per Euro 155.775;
- Immobilizzazione in corso per nuovo sito TESISQUARE per Euro 63.150;
- Immobilizzazione in corso per progetto Metaverso per Euro 63.000;
- Immobilizzazione in corso per nuovo SW E-CRM per Euro 48.800;
- Immobilizzazione in corso per SW Store Management (Boom) per Euro 158.500;
- Immobilizzazione in corso per SW Elvisbos per Euro 75.000.

Questi sono investimenti avviati negli esercizi precedenti o in corso, non ancora completati e che si concretizzeranno in programmi software commercializzabili sul mercato e utilizzabili solo nel corso di esercizi futuri.

Immobilizzazioni materiali

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono pari a Euro 1.724.736 (Euro 1.775.807 nel precedente esercizio).

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2023

TESISQUARE S.P.A.
Codice fiscale: 02448510046

v.2.14.1

TESISQUARE S.P.A.

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio					
Costo	1.729.531	166.305	3.134.755	487.735	5.518.326
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.243.354	132.012	2.367.153	0	3.742.519
Valore di bilancio	486.177	34.293	767.602	487.735	1.775.807
Variazioni nell'esercizio					
Incrementi per acquisizioni	125.455	13.778	309.132	0	448.365
Riclassifiche (del valore di bilancio)	120.852	0	0	(120.852)	0
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	0	0	43.473	0	43.473
Ammortamento dell'esercizio	193.783	9.355	252.825	0	455.963
Totale variazioni	52.524	4.423	12.834	(120.852)	(51.071)
Valore di fine esercizio					
Costo	1.975.837	180.084	3.366.829	366.883	5.889.633
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.437.136	141.368	2.586.393	0	4.164.897
Valore di bilancio	538.701	38.716	780.436	366.883	1.724.736

Le immobilizzazioni in corso materiali sono pari a Euro 366.883.

Lo scorso esercizio ha chiuso con un saldo pari a Euro 487.735, mentre quest'anno i costi sono riferiti al

- progetto Area Verde Parco per Euro 317.701;
- allestimento irrigazione alternativa per Euro 5.205 che fanno parte di un progetto verde in corso di realizzazione;
- progetto Ciclovía fase 1 per Euro 11.440;
- Hortobot per Euro 32.537.

Qui di seguito sono fornite le seguenti ulteriori informazioni

Composizione della voce "Altri beni"

La voce "Altri beni" pari a Euro 780.436 è così composta:

	Descrizione	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell' esercizio	Valore di fine esercizio
	Mobili e macchine ordinarie ufficio	248.619	36.180	284.799
	Macchine d'ufficio elettroniche	428.250	20.749	448.999
	Automezzi	90.733	-44.095	46.638
Totale		767.602	12.834	780.436

Operazioni di locazione finanziaria

Operazioni di locazione finanziaria

Al 31 dicembre 2023 la società ha in essere n. 3 contratti di locazione finanziaria e più precisamente:

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2023

TESISQUARE S.P.A.
Codice fiscale: 02448510046

v.2.14.1

TESISQUARE S.P.A.

- Contratto per impianto fotovoltaico
- Contratto per autovettura
- Contratto per fotovoltaico a terra.

Nel 2024 sarà avviato un contratto per *server* apparecchiatura HW e SW, in via di definizione.

La metodologia patrimoniale adottata per la contabilizzazione dei beni acquisiti in *leasing* prevede l'addebito al conto economico dei canoni corrisposti e la contabilizzazione del costo di acquisto (pari al valore di riscatto) fra le immobilizzazioni materiali per i beni riscattati dalla società al termine del contratto di *leasing*. La contabilizzazione secondo la metodologia finanziaria avrebbe comportato l'iscrizione dei beni nell'attivo e del debito residuo nel passivo, oltre all'imputazione a conto economico degli ammortamenti e degli oneri finanziari sul debito.

Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti le operazioni di locazione finanziaria, ai sensi dell'art. 2427, punto 22 del Codice Civile, con riferimento agli effetti sul 'patrimonio netto' e sul 'risultato d'esercizio':

	Importo
Ammontare complessivo dei beni in locazione finanziaria al termine dell'esercizio	168.307
Ammortamenti che sarebbero stati di competenza dell'esercizio	62.315
Valore attuale delle rate di canone non scadute al termine dell'esercizio	362.609
Oneri finanziari di competenza dell'esercizio sulla base del tasso d'interesse effettivo	6.832

Immobilizzazioni finanziarie

Immobilizzazioni finanziarie

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

Saldo al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2023	Variazioni
6.113.235	7.660.157	1.546.922

Partecipazioni, altri titoli e strumenti derivati finanziari attivi

Le partecipazioni comprese nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a Euro 3.406.040 (Euro 3.226.999 nel precedente esercizio).

Nell'esercizio si è proceduto:

- in data 19 gennaio 2023 al versamento in sede di costituzione del 85% del Capitale Sociale della TESI Technology Albania Sh.p.k. con sede in Tirana, in Rruga Myslym Shyr per un totale di Euro 8.500;
- in data 16 marzo 2023, alla partecipazione nell'operazione di fusione di 3RandUp e di H&S Custom S.r.l. con la costituzione di Elision S.r.l. con sede a Firenze: in tale operazione si è proceduto ad azzerare la partecipazione in H&S Custom per Euro 86.892, ad azzerare la partecipazione in 3RandUp S.r.l. per Euro 100.000 ottenendo una partecipazione in Elision per Euro 273.892;
- in data 10 novembre 2023 all'acquisizione del 2,5% di Elision S.r.l. pari ad Euro 8.500 dal socio Rinaldo Rinaldi: la quota del Capitale Sociale al 31/12/2023 è pari al 60,25% con valore a bilancio di Euro 282.392;
- in data 18 aprile 2023 alla cessione di quote di Value Performance Support pari al 28% per Euro 53.102;
- all'aumento di capitale sociale per un importo di Euro 190.000 della società Tesi France ottenendo al 31/12/2023, con l'ingresso di due nuovi soci, una quota pari al 80% del capitale sociale;

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

TESISQUARE S.P.A.
Codice fiscale: 02448510046

v.2.14.1

TESISQUARE S.P.A.

- al versamento in conto capitale della Prana Ventures Società di Investimento per azioni a capitale fisso Euveca o in forma abbreviata Prana Ventures Sicaf Euveca Spa con sede in Milano, Via Chiossetto, 3 per Euro 6.013 (31/01/2023) e per Euro 5.781 (20/09/2023) per un totale al 31/12/2023 pari ad Euro 35.052;
- in data 23 ottobre 2023 alla vendita della partecipazione della società Digital 360 S.p.A. iscritta a bilancio per Euro 74.750; tale operazione ha generato una plusvalenza PEX di Euro 273.000;
- in data 10 novembre 2023 alla cessione del 5% della società Value Performance Support per un importo di Euro 3.900;
- in data 20 dicembre 2023 all'acquisto di una quota pari al 25% della società Sophia S.r.l. corrispondente a bilancio ad un valore di Euro 80.000;
- in data 31 dicembre 2023, a seguito dell'apertura di procedura in amministrazione controllata effettuata dalla società, alla svalutazione della partecipazione di Egea Spa per un valore di Euro 75.000;
- alla svalutazione della partecipazione della società Elio S.r.l. per un valore di Euro 110.000 e contemporaneamente si è proceduto alla rinuncia del finanziamento di pari importo portato a partecipazione.

Si forniscono le seguenti informazioni relative alle partecipazioni possedute direttamente o indirettamente per le imprese controllate, collegate (articolo 2427, primo comma, n.5, c.c.).

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

Le partecipazioni in imprese controllate o collegate sono valutate, nel rispetto del principio della continuità dei criteri di valutazione, al costo di acquisto o di sottoscrizione.

Per quanto riguarda le partecipazioni il cui valore a bilancio risulta superiore al valore del patrimonio netto (pro-quota) si precisa che non si tratta di perdite durevoli di valore e pertanto non si è proceduto alla relativa svalutazione.

Le variazioni intervenute sono conseguenti a:

	Decrementi	Incrementi	Importo
Imprese controllate	143.894	480.892	336.998
Imprese collegate	100.000	80.000	-20.000
Imprese controllanti	0	0	0
Altre imprese	149.751	11.794	-137.957
	393.645	572.686	179.041

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in imprese collegate	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni	Strumenti finanziari derivati attivi
Valore di inizio esercizio					
Costo	955.356	1.803.979	467.664	3.226.999	242.694
Valore di bilancio	955.356	1.803.979	467.664	3.226.999	242.694
Variazioni nell'esercizio					
Incrementi per acquisizioni	480.892	80.000	11.794	572.686	0
Decrementi per alienazioni (del valore di bilancio)	143.894	100.000	149.751	393.645	0
Altre variazioni	0	0	0	0	(60.119)
Totale variazioni	336.998	(20.000)	(137.957)	179.041	(60.119)
Valore di fine esercizio					
Costo	1.292.354	1.783.979	329.707	3.406.040	182.575
Valore di bilancio	1.292.354	1.783.979	329.707	3.406.040	182.575

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

TESISQUARE S.P.A.
Codice fiscale: 02448510046

v.2.14.1

TESISQUARE S.P.A.

Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

Immobilizzazioni finanziarie - Crediti

I crediti compresi nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a Euro 4.071.542 (Euro 2.643.542 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Importo nominale iniziale	Fondo svalutazione iniziale	Valore netto iniziale	Accantonamenti al fondo svalutazione	Utilizzi del fondo svalutazione
Verso imprese controllate esigibili oltre esercizio successivo	1.959.175	0	1.959.175	0	0
Verso imprese collegate esigibili oltre esercizio successivo	613.000	0	613.000	0	0
Verso altri esigibili oltre esercizio successivo	71.367	0	71.367	0	0
Totale	2.643.542	0	2.643.542	0	0

	(Svalutazioni) /Ripristini di valore	Riclassificato da/(a) altre voci	Altri movimenti incrementi/ (decrementi)	Importo nominale finale	Fondo svalutazione finale	Valore netto finale
Verso imprese controllate esigibili oltre esercizio successivo	0	0	1.618.000	3.577.175	0	3.577.175
Verso imprese collegate esigibili oltre esercizio successivo	0	0	-190.000	423.000	0	423.000
Verso altri esigibili oltre esercizio successivo	0	0	0	71.367	0	71.367
Totale	0	0	1.428.000	4.071.542	0	4.071.542

Nella voce crediti verso controllate è stato iscritto un credito per un finanziamento fruttifero di interessi concesso quali soci verso le società internazionali Tesi France Sas per Euro 1.800.000 per l'operazione di acquisto società in Francia, Tesi Deutschland GmbH per Euro 1.050.000 necessari per l'acquisizione effettuata in Germania (iniziale Euro 2.300.000 di cui restituito Euro 1.350.000), Tesi Spain & Portugal SI per Euro 80.000 (iniziale Euro 100.000), Tesi North America Inc per Euro 259.175 (iniziale \$ 250.000) e Tesi Albania Euro 40.000.

Tali finanziamenti sono stati erogati per le operazioni a supporto dello *start-up* delle società controllate in America e Spagna mentre per Germania e Francia sono stati erogati per supportare l'acquisto di società nel paese e sono costantemente monitorati.

Per le società nazionali si evidenzia il credito verso Elision S.r.l. per Euro 348.000.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2023

TESISQUARE S.P.A.
Codice fiscale: 02448510046

v.2.14.1

TESISQUARE S.P.A.

Nella voce crediti verso collegate sono stati iscritti un credito per Euro 423.000 erogato come soci verso la società collegata Immobiliare Tesi S.r.l..

Nella voce crediti verso imprese sottoposte al controllo della controllante è iscritto un credito verso la società Tesi T4Med S.r.l..

Qui di seguito sono rappresentati i movimenti di sintesi:

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Crediti immobilizzati verso imprese controllate	1.959.175	1.618.000	3.577.175	0	3.577.175	0
Crediti immobilizzati verso imprese collegate	613.000	(190.000)	423.000	0	423.000	0
Crediti immobilizzati verso altri	71.367	0	71.367	0	71.367	0
Totale crediti immobilizzati	2.643.542	1.428.000	4.071.542	0	4.071.542	0

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese controllate

Partecipazioni in imprese controllate

Vengono di seguito riportati i dati relativi alle partecipazioni in imprese controllate, ai sensi dell'art. 2427, punto 5 del Codice Civile.

I dati relativi al Patrimonio Netto ed al risultato di esercizio si riferiscono all'ultimo bilancio di esercizio 2023 in fase di approvazione o già approvato.

Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Codice fiscale (per imprese italiane)	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
ANSEL TECHNOLOGY SRL	Rivoli (TO)	08663450016	50.000	228.969	359.070	193.898	54,00%	354.705
NEXTOP SRL	Bra (CN)	02821800048	100.000	38.519	259.132	155.479	60,00%	129.647
TESI INTERNATIONAL B. V.	Amsterdam, Paesi Bassi	NL852593892B01	50.000	173.025	323.301	323.301	100,00%	50.000
TESI FRANCE SAS	Parigi, Francia	FR82792386492	300.000	113.296	72.136	57.709	80,00%	240.000
VALUE PERFORMANCE SUPPORT SRL	Torino (TO)	09029630010	78.000	32.355	68.657	44.627	65,00%	128.854
ELISION SRL	Firenze (FI)	01723720031	31.200	(56.066)	123.996	74.708	60,25%	282.392
TESI SPAIN&PORTUGAL SL	Madrid, Spagna	ESB09829458	25.000	37.912	61.337	61.337	100,00%	25.000
TESI DEUTSCHLAND GMBH	Düsseldorf, Germania	DE347929360	25.000	249.584	431.084	431.084	100,00%	28.500
TESI NORTH AMERICA INC	New York, USA	880620762	44.756	(201.349)	(308.162)	0	90,00%	44.756
TESI TECHNOLOGY ALBANIA	Tirana, Albania	M22402036R	8.500	(551)	(8.489)	0	85,00%	8.500
Totale								1.292.354

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese collegate

Partecipazioni in imprese collegate

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2023

TESISQUARE S.P.A.
Codice fiscale: 02448510046

v.2.14.1

TESISQUARE S.P.A.

Vengono di seguito riportati i dati relativi alle partecipazioni in imprese collegate, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 5 del Codice Civile.

I dati relativi al Patrimonio Netto ed al risultato di esercizio si riferiscono all'ultimo bilancio 2023 in fase di approvazione. Per Elio S.r.l. e Compet-e S.r.l. i dati sono quelli del Bilancio 2022.

Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Codice fiscale (per imprese italiane)	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
COMPET-E-SRL	Cavallermaggiore (CN)	02760970042	100.000	323.630	963.302	288.990	30,00%	117.479
ELIO SRL	Filighera (PV)	02758300186	155.000	(73.449)	48.599	19.440	40,00%	111.600
IMMOBILIARE TESI SRL	Cherasco (CN)	03035280043	133.300	91.007	4.919.856	1.228.980	24,98%	1.093.300
BME SRL	Cherasco (CN)	03696390040	10.000	270.212	500.746	125.187	25,00%	169.000
CAMBIERI IT SRL	Bra (CN)	03584500049	20.000	116.643	166.665	41.666	25,00%	212.600
SOPHIA SRL	Pocapaglia (CN)	03092170046	10.000	47.547	57.546	14.387	25,00%	80.000
Totale								1.783.979

Suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica

Crediti immobilizzati - Ripartizione per area geografica

Vengono di seguito riportati i dati relativi alla suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica, ai sensi dell'art. 2427, punto 6 del Codice Civile:

Area geografica	Crediti immobilizzati verso controllate	Crediti immobilizzati verso collegate	Crediti immobilizzati verso altri	Totale crediti immobilizzati
Estero	3.229.175	0	0	3.229.175
Italia	348.000	423.000	71.367	842.367
Totale	3.577.175	423.000	71.367	4.071.542

Strumenti finanziari derivati attivi:

In bilancio sono presenti strumenti finanziari derivati attivi per Euro 182.575 (Euro 242.694 nel precedente esercizio) derivanti da operazioni di copertura dei flussi finanziari e del *fair value* di una passività classificata oltre l'esercizio successivo e, più precisamente, una copertura su tasso Minibond in strumenti finanziari derivati OTC, contratto *interest rate swap* n. MMX29380358, di acquisto tasso fisso, stipulato con Unicredit Banca in data 12/01/2022, valore nozionale alla data di chiusura dell'esercizio pari a Euro 3.000.000, scadenza al 11/01/2028, *fair value* Euro 182.576, con la finalità di copertura del rischio tasso di interesse su indebitamento a tasso variabile.

Crediti immobilizzati relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

Crediti - Operazioni con retrocessione a termine

In bilancio non sono presenti crediti iscritti nell'attivo immobilizzato derivanti da operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine, ai sensi dell'art. 2427, punto 6-ter del Codice Civile.

Attivo circolante

ATTIVO CIRCOLANTE

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

TESISQUARE S.P.A.
Codice fiscale: 02448510046

v.2.14.1

TESISQUARE S.P.A.

Rimanenze

Rimanenze

I beni sono rilevati nelle rimanenze nel momento in cui si verifica il passaggio del titolo di proprietà e conseguentemente includono i beni esistenti presso i magazzini della Società, ad esclusione di quelli ricevuti da terzi per i quali non è stato acquisito il diritto di proprietà (in visione, in conto lavorazione, in conto deposito), i beni di proprietà verso terzi (in visione, in conto lavorazione, in conto deposito) e i beni in viaggio ove è già stato acquisito il titolo di proprietà.

Le rimanenze comprese nell'attivo circolante sono pari a Euro 2.007.291 (Euro 1.829.929 nel precedente esercizio).

Per quanto riguarda i lavori in corso su ordinazione per Euro 1.968.487 (Euro 1.783.362 nel precedente esercizio), occorre rilevare che sono lavori su ordinazione che hanno avuto inizio nel 2023 e verranno fatturati nel prossimo esercizio.

Sono stati calcolati sul valore della commessa considerando l'effettivo avanzamento dei lavori e il presumibile ricavo futuro.

Le merci e i materiali accessori per Euro 38.804 (Euro 46.567 nel precedente esercizio) sono stati iscritti in base al costo di acquisto e riguardano le seguenti voci:

- Licenze a magazzino per Euro 23.078
- Materiale accessorio di consumo cancelleria e altro per Euro 15.726.

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Materie prime, sussidiarie e di consumo	23.489	(7.763)	15.726
Lavori in corso su ordinazione	1.783.362	185.125	1.968.487
Prodotti finiti e merci	23.078	0	23.078
Totale rimanenze	1.829.929	177.362	2.007.291

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Attivo circolante - Crediti

I crediti compresi nell'attivo circolante sono pari a Euro 13.884.119 (Euro 14.951.265 nel precedente esercizio).

A fronte dei crediti verso clienti, pari ad Euro 11.774.195 (Euro 13.115.176 nel precedente esercizio) è presente in bilancio un fondo svalutazione congruo e sufficiente a coprire le eventuali perdite future (Euro 428.034). Tale fondo si è movimentato, nell'ottica della prudenza, per la variazione dei rischi di esigibilità correlati a crediti con maggior anzianità ed a crediti per i quali sono in corso vertenze legali, atte a sancire il pieno diritto al riconoscimento integrale del credito.

Non si evidenziano rischi di inesigibilità se non per la parte prevista al fondo svalutazione crediti il cui accantonamento viene effettuato dopo una valutazione analitica per singolo cliente.

Come già indicato 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:

	F.do svalutazione	F.do svalutazione	
--	-------------------	-------------------	--

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2023

TESISQUARE S.P.A.
Codice fiscale: 02448510046

v.2.14.1

TESISQUARE S.P.A.

Descrizione	ex art. 2426 Codice civile	ex art. 106 D.P.R. 917/1986	Totale
Saldo al 31/12/2022	93.931	271.182	365.113
Utilizzo nell'esercizio	-61.079	0	-61.079
Accantonamento esercizio	64.000	60.000	124.000
Saldo al 31/12/2023	96.852	331.182	428.034

Le imposte anticipate per Euro 163.241 (Euro 121.522 nel precedente esercizio) sono relative a differenze temporanee deducibili per una descrizione delle quali si rinvia al relativo paragrafo nell'ultima parte della presente nota integrativa.

I crediti verso altri al 31/12/2023, pari a Euro 515.910 (Euro 307.668 nel precedente esercizio) sono così costituiti:

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Totale
Cauzioni attive oltre i 12 mesi		93.632	93.632
Fornitori conto anticipi	171.172		171.172
Debiti verso dipendenti	6.564		6.564
Altri crediti	87.637	156.904	244.541
Saldo al 31/12/2023	265.374	250.536	515.910

Negli altri crediti sono compresi crediti per Euro 60.000 relativi alla cessione della partecipazione in Tesi T4 Med S.r.l., Euro 18.315 per credito verso Fondimpresa e Euro 156.904 verso MUR Cluster.

La composizione è così rappresentata:

	Esigibili entro l'esercizio successivo	Esigibili oltre l'esercizio	Valore nominale totale	(Fondi rischi /svalutazioni)	Valore netto
Verso clienti	12.202.229	0	12.202.229	428.034	11.774.195
Verso imprese controllate	971.436	0	971.436	0	971.436
Verso imprese collegate	46.208	0	46.208	0	46.208
Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	121.699	0	121.699	0	121.699
Crediti tributari	147.478	143.952	291.430		291.430
Imposte anticipate			163.241		163.241
Verso altri	265.374	250.536	515.910	0	515.910
Totale	13.754.424	394.488	14.312.153	428.034	13.884.119

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

Crediti - Distinzione per scadenza

Vengono di seguito riportati i dati relativi alla suddivisione dei crediti per scadenza, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del Codice Civile:

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2023

TESISQUARE S.P.A.
Codice fiscale: 02448510046

v.2.14.1

TESISQUARE S.P.A.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	13.115.176	(1.340.981)	11.774.195	11.774.195	0	0
Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante	846.357	125.079	971.436	971.436	0	0
Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante	192.208	(146.000)	46.208	46.208	0	0
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante	118.162	3.537	121.699	121.699	0	0
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	250.172	41.258	291.430	147.478	143.952	0
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	121.522	41.719	163.241			
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	307.668	208.242	515.910	265.374	250.536	0
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	14.951.265	(1.067.146)	13.884.119	13.326.390	394.488	0

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

Crediti - Ripartizione per area geografica

Vengono di seguito riportati i dati relativi alla suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del Codice Civile:

Area geografica	ITALIA	ESTERO	Totale
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	11.187.972	586.223	11.774.195
Crediti verso controllate iscritti nell'attivo circolante	42.131	929.305	971.436
Crediti verso collegate iscritti nell'attivo circolante	46.208	0	46.208
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante	121.699	0	121.699
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	291.430	0	291.430
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	163.241	0	163.241
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	512.492	3.418	515.910
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	12.365.173	1.518.946	13.884.119

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

Crediti iscritti nell'attivo circolante - Operazioni con retrocessione a termine

In bilancio non sono presenti crediti iscritti nell'attivo circolante derivanti da operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine, ai sensi dell'art. 2427, punto 6-ter del Codice Civile.

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Attività finanziarie

Le attività finanziarie comprese nell'attivo circolante sono pari a Euro 808.037 (Euro 448.774 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Altri titoli non immobilizzati	325.028	483.009	808.037

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2023

TESISQUARE S.P.A.
Codice fiscale: 02448510046

v.2.14.1

TESISQUARE S.P.A.

Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	325.028	483.009	808.037
--	---------	---------	---------

Come descritto nella prima parte della presente nota, in questa voce sono state inserite le operazioni in criptovalute effettuate per fini diversi dall'attività principale, valutati al 31 dicembre 2023 secondo le interpretazioni ritenute più consone alla natura attribuita dalla società a tali *asset*, ossia attività finanziarie.

Tali titoli sono detenuti ai fini di investimento e non rappresentano un'attività principale della nostra società.

Si è proceduto all'inserimento in tale sezione, essendo titoli ad alto livello di volatilità e totalmente dematerializzati.

Sono stati valorizzati rispetto all'insieme dei *wallet* detenuti e più precisamente a n. 21 Bitcoin.

Disponibilità liquide

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a Euro 7.966.070 (Euro 6.899.895 nel precedente esercizio). Il saldo rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di numerario e di valori alla data di chiusura dell'esercizio.

Valuta Estera

Per i valori espressi in valuta estera, i quali non comprendono immobilizzazioni, la conversione è stata effettuata al tasso di cambio a pronti alla data di chiusura dell'esercizio.

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	6.133.969	1.029.958	7.163.927
Denaro e altri valori in cassa	765.926	36.217	802.143
Totale disponibilità liquide	6.899.895	1.066.175	7.966.070

Ratei e risconti attivi

RATEI E RISCONTI ATTIVI

I ratei e risconti attivi sono pari a Euro 821.957 (Euro 537.003 nel precedente esercizio).

Misurano proventi e oneri la cui competenza è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione finanziaria e/o documentale; essi prescindono dalla data di pagamento o riscossione dei relativi proventi e oneri, comuni a due o più esercizi e ripartibili in ragione del tempo.

Anche per tali poste, i criteri adottati nella valutazione e nella conversione dei valori espressi in moneta estera sono riportati nella prima parte della presente nota integrativa.

Sussistono al 31/12/2023 ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni per un importo di Euro 5.322 che riguardano spese di istruttoria riscontate seguendo la durata dei finanziamenti.

.

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2023

TESISQUARE S.P.A.
Codice fiscale: 02448510046

v.2.14.1

TESISQUARE S.P.A.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei attivi	20.963	97.497	118.460
Risconti attivi	516.040	187.457	703.497
Totale ratei e risconti attivi	537.003	284.954	821.957

Composizione dei ratei attivi:

	Descrizione	Importo
	Contributo fotovoltaico	16.048
	Interessi attivi	418
	Interessi Minibond	49.058
	Rimborsi spese	52.936
Totale		118.460

Composizione dei risconti attivi:

	Descrizione	Importo
	Canoni di assistenza di terzi	414.118
	Compensi a terzi	30.215
	Costi istruttoria da riscontare	54.511
	Affitto di immobili	10.015
	Noleggi	49.854
	Leasing	80.804
	Abbonamenti vari	698
	Spese telefoniche	5.860
	Registrazione domini	1.178
	Linea dati e data center	21.961
	Assicurazioni	11.396
	Interessi su finanziamenti	11.009
	Bolli automezzi	288
	Spese viaggio	4.117
	Tasse varie	553
	Corsi di formazione	1.098
	Pubblicità	1.158
	Riscaldamento	4.664
Totale		703.497

Oneri finanziari capitalizzati

Oneri finanziari capitalizzati

Non sono presenti in bilancio oneri finanziari imputati nell'esercizio ai valori iscritti nell'attivo dello Stato Patrimoniale, ai sensi dell'art. 2427, punto 8 del Codice Civile.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2023

TESISQUARE S.P.A.
Codice fiscale: 02448510046

v.2.14.1

TESISQUARE S.P.A.

A complemento delle informazioni fornite sull'attivo dello Stato Patrimoniale qui di seguito si specificano le
'Svalutazioni per perdite durevoli di valore' e le 'Rivalutazioni delle immobilizzazioni materiali e immateriali'

Svalutazioni per perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni materiali e immateriali

Ai sensi dell'art. 2427, punto 3-bis del Codice Civile, si precisa che non sono state applicate riduzioni di valore alle
immobilizzazioni immateriali e materiali.

Rivalutazione delle immobilizzazioni immateriali e materiali

Per quanto attiene la recente rivalutazione delle immobilizzazioni materiali si rimanda a quanto già esplicitato
nell'apposito paragrafo dedicato alle immobilizzazioni materiali.

Si riporta di seguito un prospetto riepilogativo delle rivalutazioni di legge effettuate dalla Società fino all'esercizio di
riferimento del presente bilancio:

	Rivalutazioni di legge	Rivalutazioni economiche	Totale rivalutazioni
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	2.969.270	0	2.969.270
Totale	2.969.270	0	2.969.270

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE
PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

Patrimonio netto

PATRIMONIO NETTO

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a Euro 14.366.287 (Euro 12.796.396 nel precedente esercizio).

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Nei prospetti riportati di seguito viene evidenziata la movimentazione subita durante l'esercizio dalle singole poste che compongono il Patrimonio Netto e il dettaglio della voce 'Altre riserve':

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente		Altre variazioni			Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi	Riclassifiche		
Capitale	750.000	0	0	0	0	0		750.000
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	0	-	-	-	-	-		0
Riserve di rivalutazione	2.880.191	0	0	0	0	0		2.880.191
Riserva legale	159.278	0	0	0	0	0		159.278
Riserve statutarie	0	-	-	-	-	-		0
Altre riserve								
Riserva per utili su cambi non realizzati	408.774	0	118.775	0	0	0		527.549
Totale altre riserve	408.774	0	118.775	0	0	0		527.549
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	184.448	0	0	0	0	(90.977)		93.471
Utili (perdite) portati a nuovo	5.379.732	1.605.000	2.915.198	0	0	0		6.689.930
Utile (perdita) dell'esercizio	3.033.973	0	(3.033.973)	0	0	0	3.265.868	3.265.868
Perdita ripianata nell'esercizio	0	-	-	-	-	-		0
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	-	-	-	-	-		0
Totale patrimonio netto	12.796.396	1.605.000	0	0	0	(90.977)	3.265.868	14.366.287

Ai fini di una migliore intelligibilità delle variazioni del patrimonio netto qui di seguito vengono evidenziate le movimentazioni dell'esercizio precedente delle voci del patrimonio netto:

	Valore di inizio esercizio	Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi
Capitale	750.000	0	0	0
Riserve di rivalutazione	2.880.191	0	0	0
Riserva legale	159.278	0	0	0

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

TESISQUARE S.P.A.
Codice fiscale: 02448510046

v.2.14.1

TESISQUARE S.P.A.

Altre riserve				
Riserva per utili su cambi non realizzati	0	0	408.774	0
Totale altre riserve	0	0	408.774	0
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0	0	0
Utili (perdite) portati a nuovo	4.843.753	1.600.500	2.136.479	0
Utile (perdita) dell'esercizio	2.545.253	0	-2.545.253	0
Totale Patrimonio netto	11.178.475	1.600.500	0	0

	Decrementi	Riclassifiche	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	0	0		750.000
Riserve di rivalutazione	0	0		2.880.191
Riserva legale	0	0		159.278
Altre riserve				
Riserva per utili su cambi non realizzati	0	0		408.774
Totale altre riserve	0	0		408.774
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	184.448		184.448
Utili (perdite) portati a nuovo	0	0		5.379.732
Utile (perdita) dell'esercizio	0	0	3.033.973	3.033.973
Totale Patrimonio netto	0	184.448	3.033.973	12.796.396

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Prospetto della disponibilità ed utilizzo delle voci di patrimonio netto

Il capitale sociale è così composto (articolo 2427, primo comma, nn. 17 e 18, C.c.).

Il capitale sociale, di Euro 750.000, è interamente sottoscritto, e suddiviso in n. 750.000 azioni ordinarie da nominali Euro 1,00 (Euro UNO,00) cadauna. Nel corso dell'esercizio non sono intervenute variazioni.

Le informazioni richieste dall'articolo 2427, punto 7-bis del Codice Civile relativamente alla specificazione delle voci del patrimonio netto con riferimento alla loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché alla loro avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi, sono desumibili dai prospetti sottostanti:

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi	
					per copertura perdite	per altre ragioni
Capitale	750.000	CAPITALE		0	0	0
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	0			-	-	-
Riserve di rivalutazione	2.880.191	CAPITALE	A, B	2.800.191	0	0
Riserva legale	159.278	UTILE	B	159.278	0	0
Riserve statutarie	0			-	-	-
Altre riserve						
Riserva per utili su cambi non realizzati	527.549			0	0	0
	527.549			0	0	0

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2023

TESISQUARE S.P.A.
Codice fiscale: 02448510046

v.2.14.1

TESISQUARE S.P.A.

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi	
					per copertura perdite	per altre ragioni
Totale altre riserve						
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	93.471			0	0	0
Utili portati a nuovo	6.689.930	UTILE	A, B, C	6.689.930	0	4.705.500
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0			-	-	-
Totale	11.100.419			9.649.399	0	4.705.500
Quota non distribuibile				2.959.469		
Residua quota distribuibile				6.689.930		

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

Variazioni della riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi

Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi

Le informazioni richieste dall'articolo 2427-bis, comma 1 numero 1 lettera b-quater) del codice civile relativamente alla specificazione dei movimenti avvenuti nell'esercizio sono riepilogate nella tabella sottostante:

	Riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi
Valore di inizio esercizio	184.448
Variazioni nell'esercizio	
Decremento per variazione di fair value	90.977
Valore di fine esercizio	93.471

Riserve di rivalutazione

Come anticipato, la Società ha proceduto alla rivalutazione del costo storico di alcuni beni immateriali, avvalendosi del disposto dell'articolo 110 del Decreto Agosto (D.L. 104/2020); per tale ragione, è stata iscritta una riserva di rivalutazione per l'importo di Euro 2.880.191, pari a al valore della rivalutazione (Euro 2.969.270) al netto dell'imposta sostitutiva del 3% versata dalla Società.

Si segnala la presenza di una riserva di utili non realizzati, derivante dalle scritture sulle criptovalute. Tale riserva è stanziata per legge a tutela dei titolari del capitale sociale sino al momento di cessione delle criptovalute e dunque di effettiva realizzazione dei relativi proventi. Al 31 dicembre 2023 tale riserva, pari a Euro 527.549, dovrà subire - come illustrato anche nel proseguo della nota - le seguenti modificazioni a seguito delle vicende intervenute sulle criptovalute:

- rettifica dell'importo della quota di rivalutazione del valore del portafoglio di n. 21 *bitcoin* esistente al 31.12.2022 per Euro 483.008.

Fondi per rischi e oneri

FONDI PER RISCHI ED ONERI

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2023

TESISQUARE S.P.A.
Codice fiscale: 02448510046

v.2.14.1

TESISQUARE S.P.A.

I fondi per rischi ed oneri sono iscritti nelle passività per complessivi Euro 279.092 (nel precedente esercizio erano Euro 118.011). Sono composti da imposte differite passive, per le quali si rimanda al dettaglio del paragrafo dedicato alle imposte e da strumenti finanziari derivati passivi per Euro 59.588 e più precisamente:

- contratto interest rate swap n. 97876274, di acquisto tasso fisso, stipulato con Intesa San Paolo in data 31/03/2023, valore nozionale alla data di chiusura dell'esercizio pari a Euro 2.000.000, scadenza al 31/03/2028, *fair value* Euro -31.450, con la finalità di copertura del rischio tasso di interesse su indebitamento bancario a medio termine a tasso variabile.
- contratto interest rate swap n. 2023/0001527, di acquisto tasso fisso, stipulato con Intesa San Paolo in data 15/02/2023, valore nozionale alla data di chiusura dell'esercizio pari a Euro 1.692.116, scadenza al 15/02/2028, *fair value* Euro -28.138, con la finalità di copertura del rischio tasso di interesse su indebitamento bancario a medio termine a tasso variabile.

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Fondo per trattamento di quiescenza e obblighi simili	Fondo per imposte anche differite	Strumenti finanziari derivati passivi	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	0	118.011	0	0	118.011
Variazioni nell'esercizio					
Accantonamento nell'esercizio	0	101.493	59.588	0	161.081
Totale variazioni	0	101.493	59.588	0	161.081
Valore di fine esercizio	0	219.504	59.588	0	279.092

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

TFR

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto tra le passività per complessivi Euro 527.993 (Euro 536.083 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	536.083
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	11.643
Utilizzo nell'esercizio	19.733
Totale variazioni	(8.090)
Valore di fine esercizio	527.993

Ricordiamo che la quota TFR maturata nell'anno, pari ad Euro 1.207.350, è stata versata come da nuove disposizioni di legge per Euro 1.207.350 ed inserita a costo nelle voci di Bilancio, mentre Euro 11.643 quale rivalutazione sul TFR sono stati inseriti a fondo.

Nell'esercizio inoltre sono stati erogati per anticipi TFR e dimissioni Euro 19.733.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2023

TESISQUARE S.P.A.
Codice fiscale: 02448510046

v.2.14.1

TESISQUARE S.P.A.

Debiti

DEBITI

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi Euro 24.627.358 (Euro 24.093.504 nel precedente esercizio).

Il saldo del debito verso banche al 31/12/2023, pari a Euro 9.373.205 (Euro 8.582.781 nel precedente esercizio), comprensivo dei mutui passivi, esprime l'effettivo debito per capitale maturato ed esigibile; è evidenziato un debito per Minibond per euro 2.700.000.

La voce "Acconti" accoglie gli anticipi ricevuti dai clienti relativi a forniture di beni e servizi non ancora effettuate pari a Euro 3.002.359 (Euro 3.491.611 nel precedente esercizio).

I "Debiti verso fornitori" sono iscritti al netto degli sconti commerciali per Euro 4.199.094 (Euro 3.808.539 nel precedente esercizio); gli sconti cassa sono invece rilevati al momento del pagamento. Il valore nominale di tali debiti è stato rettificato, in occasione di resi o abbuoni (rettifiche di fatturazione), nella misura corrispondente all'ammontare definito con la controparte.

Per i debiti verso imprese controllate, collegate e imprese sottoposte al controllo delle controllanti occorre rilevare che sono stati calcolati al reale valore di mercato.

La voce "Debiti tributari", iscritta per Euro 766.520 (Euro 1.223.427 nel precedente esercizio), accoglie solo le passività per imposte certe e determinate.

Nella voce debiti tributari sono iscritti debiti per Iva pari ad Euro 132.197, debiti per ritenute d'acconto su lavoratori autonomi pari a Euro 10.547, erario ritenute su dipendenti per Euro 621.457 e altri per Euro 2.319.

Nella voce altri debiti sono inseriti debiti verso personale dipendente per Euro 1.083.886, debiti per ratei per Euro 514.270 e debiti diversi per Euro 118.925.

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Obbligazioni	3.000.000	-300.000	2.700.000
Debiti verso soci per finanziamenti	284.000	325.000	609.000
Debiti verso banche	8.582.781	790.424	9.373.205
Acconti	3.491.611	-489.252	3.002.359
Debiti verso fornitori	3.808.539	390.555	4.199.094
Debiti verso imprese controllate	508.246	151.496	659.742
Debiti verso imprese collegate	303.933	92.352	396.285
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	21.290	34.293	55.583
Debiti tributari	1.223.427	-456.907	766.520
Debiti vs.istituti di previdenza e sicurezza sociale	1.053.292	95.197	1.148.489
Altri debiti	1.816.385	-99.304	1.717.081
Totale	24.093.504	533.854	24.627.358

Variazioni e scadenza dei debiti

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2023

TESISQUARE S.P.A.
Codice fiscale: 02448510046

v.2.14.1

TESISQUARE S.P.A.

Debiti - Distinzione per scadenza

Qui di seguito vengono riportati i dati relativi alla suddivisione dei debiti per scadenza, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del Codice Civile:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Obbligazioni	3.000.000	(300.000)	2.700.000	600.000	2.100.000	0
Debiti verso soci per finanziamenti	284.000	325.000	609.000	0	609.000	0
Debiti verso banche	8.582.781	790.424	9.373.205	3.666.488	5.706.717	0
Acconti	3.491.611	(489.252)	3.002.359	3.002.359	0	0
Debiti verso fornitori	3.808.539	390.555	4.199.094	4.199.094	0	0
Debiti verso imprese controllate	508.246	151.496	659.742	659.742	0	0
Debiti verso imprese collegate	303.933	92.352	396.285	396.285	0	0
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	21.290	34.293	55.583	55.583	0	0
Debiti tributari	1.223.427	(456.907)	766.520	766.520	0	0
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	1.053.292	95.197	1.148.489	1.148.489	0	0
Altri debiti	1.816.385	(99.304)	1.717.081	1.717.081	0	0
Totale debiti	24.093.504	533.854	24.627.358	16.211.641	8.415.717	0

Suddivisione dei debiti per area geografica

Debiti - Ripartizione per area geografica

Qui di seguito vengono riportati i dati relativi alla suddivisione dei debiti per area geografica, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del Codice Civile:

Area geografica	ITALIA	ESTERO	Totale
Obbligazioni	2.700.000	0	2.700.000
Debiti verso soci per finanziamenti	609.000	0	609.000
Debiti verso banche	9.373.205	0	9.373.205
Acconti	2.625.590	376.769	3.002.359
Debiti verso fornitori	3.836.665	362.429	4.199.094
Debiti verso imprese controllate	369.740	290.002	659.742
Debiti verso imprese collegate	396.285	0	396.285
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	55.583	0	55.583
Debiti tributari	766.520	0	766.520
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	1.148.489	0	1.148.489
Altri debiti	1.717.081	0	1.717.081
Debiti	23.598.158	1.029.200	24.627.358

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

In bilancio non compaiono debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

TESISQUARE S.P.A.
Codice fiscale: 02448510046

v.2.14.1

TESISQUARE S.P.A.

Debiti relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

Debiti - Operazioni con retrocessione a termine

In bilancio non sono iscritti debiti derivanti da operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine, ai sensi dell'art. 2427, punto 6-ter del Codice Civile.

Finanziamenti effettuati da soci della società

Finanziamenti effettuati dai soci

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti i finanziamenti effettuati dai soci della società, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 19-bis del codice civile.

La Società, in alternativa all'indebitamento nei confronti del sistema bancario, ha richiesto ai propri Soci di procedere ad erogarle un finanziamento, fruttifero di interessi, al fine di far fronte alla contestuale richiesta di finanziamento pervenuta dalla collegata Immobiliare Tesi S.r.l. Tale finanziamento è stato effettuato nel 2020 per complessivi Euro 151.000, come risulta iscritto in bilancio 2020, nel 2021 per Euro 123.000 come risulta iscritto a bilancio 2021 per un totale di Euro 274.000; nel 2022 sono stati restituiti Euro 65.000 e stanziati Euro 75.000 per un totale di Euro 284.000 come risulta iscritto a bilancio 2022; nel 2023 sono stati stanziati Euro 325.000 per un totale di Euro 609.000 come risulta iscritto a bilancio 2023.

Ratei e risconti passivi

RATEI E RISCONTI PASSIVI

I ratei e risconti passivi sono iscritti nelle passività per complessivi Euro 285.562 (Euro 217.823 nel precedente esercizio).

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale.

I criteri adottati nella valutazione e nella conversione dei valori espressi in moneta estera per tali poste sono riportati nella prima parte della presente nota integrativa.

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	114.084	91.929	206.013
Risconti passivi	103.739	(24.190)	79.549
Totale ratei e risconti passivi	217.823	67.739	285.562

Composizione dei ratei passivi:

	Descrizione	Importo
	Assicurazioni	25.000
	Canoni assistenza	85
	Collegio sindacale	6.150
	Contravvenzioni	1.645
	Interessi verso banche	783

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2023

TESISQUARE S.P.A.
Codice fiscale: 02448510046

v.2.14.1

TESISQUARE S.P.A.

	Interessi su minibond	71.309
	Interessi su finanziamenti	14.262
	Rimborsi pie di lista	5.610
	Spese bancarie	891
	Condominio	4.000
	Contabilità	18.420
	Viaggi	1.450
	Erogazione liberale	50.000
	Tasse varie	1.085
	Ristoranti	275
	Quote associative	5.000
	Altre spese	48
Totale		206.013

Composizione dei risconti passivi:

	Descrizione	Importo
	Canoni verso clienti	10.350
	Credito imposta beni strumentali	69.199
Totale		79.549

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

TESISQUARE S.P.A.
Codice fiscale: 02448510046

v.2.14.1

TESISQUARE S.P.A.

Nota integrativa, conto economico

INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

Valore della produzione

VALORE DELLA PRODUZIONE

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

Saldo al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2023	Variazioni
45.112.099	49.622.604	4.510.505

Descrizione	31/12/2022	31/12/2023	Variazione
Ricavi vendite e prestazioni	44.388.001	48.857.505	4.469.504
Variazioni rimanenze prodotti	-1.238	-7.764	-6.526
Variazioni lavori in corso su ordinazione	251.078	185.125	-65.953
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni	0	0	0
Altri ricavi e proventi	474.258	587.738	113.480
	45.112.099	49.622.604	4.510.505

La variazione è strettamente correlata a quanto esposto nella Relazione sulla gestione.

Ricavi delle vendite e delle prestazioni - Ripartizione per categoria di attività

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 10 del Codice Civile viene esposta nei seguenti prospetti la ripartizione dei ricavi per categorie di attività:

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
Canoni di servizio / manutenzione	27.449.388
Vendite software e prestazione di servizi	21.408.117
Totale	48.857.505

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

Ricavi delle vendite e delle prestazioni - Ripartizione per area geografica

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 10 del Codice Civile viene esposta nei seguenti prospetti la ripartizione dei ricavi per area geografica:

Area geografica	Valore esercizio corrente
ITALIA	45.173.475
CEE	3.000.928
EXTRA-CEE	683.102

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2023

TESISQUARE S.P.A.
Codice fiscale: 02448510046

v.2.14.1

TESISQUARE S.P.A.

Area geografica	Valore esercizio corrente
Totale	48.857.505

Altri ricavi e proventi

Gli altri ricavi e proventi sono iscritti nel valore della produzione del conto economico per complessivi Euro 587.738 (Euro 474.258 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Contributi in conto esercizio	271.843	-88.647	183.196
Altri			
Plusvalenze di natura non finanziaria	20.697	252.303	273.000
Altri ricavi e proventi	181.718	-50.176	131.542
Totale altri	202.415	202.127	404.542
Totale altri ricavi e proventi	474.258	113.480	587.738

Costi della produzione

COSTI DELLA PRODUZIONE

Saldo al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2023	Variazioni
41.004.312	45.485.476	4.481.164

La composizione delle singole voci è così costituita:

Descrizione	31/12/2022	31/12/2023	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	1.125.370	497.010	-628.360
Servizi	14.417.320	17.750.716	3.333.396
Godimento di beni di terzi	1.536.944	1.766.718	229.774
Salari e stipendi	15.923.096	16.751.079	827.983
Oneri sociali	4.367.212	4.718.602	351.390
Trattamento di fine rapporto	1.119.494	1.145.578	26.084
Altri costi del personale	951.665	1.108.361	156.696
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	750.869	840.862	89.993
Ammortamento, immobilizzazioni, materiali	432.658	455.963	23.305
Svalutazione crediti attivo circolante	81.000	124.000	43.000
Oneri diversi di gestione	298.684	326.587	27.903
	41.004.312	45.485.476	4.481.164

Costi per il personale

La voce comprende l'intera spesa per il personale dipendente ivi compresi i miglioramenti di merito, passaggi di categoria, scatti di contingenza, costo delle ferie non godute e accantonamenti di legge e contratti collettivi.

Nell'anno 2023, come lo scorso anno, è stato effettuato un monitoraggio delle ferie attuando una politica con linee aziendali che prevedono la fruizione di tutte le ferie residue e maturate entro fine esercizio.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2023

TESISQUARE S.P.A.
Codice fiscale: 02448510046

v.2.14.1

TESISQUARE S.P.A.

Ammortamento delle immobilizzazioni

Per quanto concerne gli ammortamenti si specifica che gli stessi sono stati calcolati sulla base della durata della vita utile del cespite e del suo sfruttamento nella fase produttiva, tenendo conto delle aliquote previste dalla legge.

Spese per servizi

Le spese per servizi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi Euro 17.750.716 (Euro 14.417.320 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Servizi per acquisti	1.163.453	447.293	1.610.746
Trasporti	7.527	172	7.699
Canoni di servizio	2.655.191	644.193	3.299.384
Energia elettrica	216.492	-97.326	119.166
Spese di manutenzione e riparazione	118.060	62.290	180.350
Compensi agli amministratori	200.000	47.500	247.500
Compensi a sindaci	15.000	0	15.000
Prestazioni assimilate al lavoro dipendente	222.756	-54.537	168.219
Provvigioni passive	1.096.405	28.298	1.124.703
Pubblicità	80.788	6.766	87.554
Compensi vari/commerciali/lavorazioni	6.440.824	1.793.180	8.234.004
Consulenze fiscali, amministrative	175.309	68.440	243.749
Spese telefoniche	264.141	20.695	284.836
Assicurazioni	167.255	31.436	198.691
Spese di rappresentanza	38.449	36.256	74.705
Spese di viaggio e trasferta	794.939	201.968	996.907
Spese di aggiornamento, formazione e addestramento	361.373	102.264	463.637
Altri	399.358	-5.492	393.866
Totale	14.417.320	3.333.396	17.750.716

Spese per godimento beni di terzi

Le spese per godimento beni di terzi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi Euro 1.766.718 (Euro 1.536.944 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Affitti e locazioni	1.029.051	113.358	1.142.409
Canoni di leasing beni mobili	507.893	116.416	624.309
Totale	1.536.944	229.774	1.766.718

Oneri diversi di gestione

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2023

TESISQUARE S.P.A.
Codice fiscale: 02448510046

v.2.14.1

TESISQUARE S.P.A.

Gli oneri diversi di gestione sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi Euro 326.587 (Euro 298.684 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Donazioni ed erogazioni liberali	210.250	3.704	213.954
Abbonamenti riviste, giornali ...	1.672	1.390	3.062
Quote associative	22.804	17.645	40.449
Tasse varie	29.080	-1.772	27.308
Altri oneri di gestione	34.878	6.936	41.814
Totale	298.684	27.903	326.587

Proventi e oneri finanziari

PROVENTI E ONERI FINANZIARI

Altri proventi finanziari

	Periodo Precedente	Variazione	Periodo Corrente
Proventi da partecipazioni	254.913	-59.682	195.231
Interessi attivi bancari e altri	770	95.174	95.944
Interessi attivi da controllate	16.814	42.468	59.282
Titoli immobilizzati che non costituiscono partecipazioni	118.775	-118.775	0
Totale	391.272	-40.815	350.457

Proventi da partecipazione

Tale voce include i dividendi ricevuti dalla società collegata Compet-e S.r.l. Euro 28.814; dalla società controllata Ansel Technology S.r.l. per Euro 97.200; dalla società collegate Cambieri S.r.l. per Euro 7.500, dalla società collegata B.M.E. S.r.l. per Euro 17.500, dalla società controllata H&S Custom S.r.l. (in seguito a fusione trasformata in Elision S.r.l.) per Euro per un importo complessivo pari a Euro 44.217.

	Proventi da dividendi periodo precedente	Proventi da dividendi periodo corrente
Da imprese controllate	192.363	141.418
Da imprese collegate	25.000	53.813
Da altri	37.550	0
Totale	254.913	195.231

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 12 del Codice Civile viene esposta nel seguente prospetto la suddivisione della voce "interessi ed altri oneri finanziari":

	Interessi e altri oneri finanziari
Prestiti obbligazionari	49.220

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2023

TESISQUARE S.P.A.
Codice fiscale: 02448510046

v.2.14.1

TESISQUARE S.P.A.

	Interessi e altri oneri finanziari
Debiti verso banche	257.437
Altri	8.918
Totale	315.575

Utili e perdite su cambi

Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti la suddivisione degli utili e delle perdite su cambi derivanti dalla valutazione di fine esercizio rispetto a quelli effettivamente realizzati:

	Parte valutativa	Parte realizzata	Totale
Utili su cambi	0	45.987	45.987
Perdite su cambi	0	16.836	16.836

Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie

Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie

Di seguito un riepilogo delle rettifiche rilevate a conto economico:

	Totale
Rivalutazione di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	483.008
Svalutazione di partecipazioni	216.262
Totale	266.746

Le rivalutazioni iscritte per Euro 483.008 sono riferite all'incremento di valore delle criptovalute detenute dalla società a fine esercizio, più precisamente n. 21 *bitcoin*.

Al 31 dicembre 2023 tali *asset* risultano iscritti nei titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono immobilizzazioni, per importo pari a Euro 808.037. Con riferimento a questi Bitcoin, già esistenti e iscritti in bilancio al 31 dicembre 2022, si è proceduto alla determinazione del loro *fair value* alla data di chiusura dell'esercizio. Al 31 dicembre 2023 è emersa una rivalutazione di valore di tale portafoglio di criptovalute pari a Euro 483.008; tale rivalutazione di valore comporta un aumento della riserva di utili non realizzati, ora pari a Euro 527.549, per lo stesso importo, da attribuire alla riserva di utili portati a nuovo.

Gli eventuali aumenti o diminuzioni del valore rispetto alla prima iscrizione sono riconosciuti infatti come poste valutative (non realizzate) nel Conto Economico. La realizzazione di tali poste diviene effettiva soltanto nel caso di cessione delle criptovalute. Si precisa che nel corso dell'esercizio non sono state effettuate cessioni di criptovalute, e pertanto nessuna delle poste iscritte a Conto Economico inerente le criptovalute può essere considerarsi realizzata.

Infine, le svalutazioni di partecipazioni sono relative alla partecipazione della società Egea S.p.A. per Euro 75.000, della società Elio S.r.l. per Euro 110.000 e per Euro 31.262 relativa alla cessione quote del 28% della società Value Purchasing Support S.r.l..

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

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

TESISQUARE S.P.A.
Codice fiscale: 02448510046

v.2.14.1

TESISQUARE S.P.A.

RICAVI DI ENTITA' O INCIDENZA ECCEZIONALI

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 13 del Codice Civile, si precisa che nell'esercizio non si sono realizzati ricavi di entità o incidenza eccezionali.

COSTI DI ENTITA' O INCIDENZA ECCEZIONALI

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 13 del Codice Civile, si precisa che nell'esercizio non si sono sostenuti costi di entità o incidenza eccezionali.

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

IMPOSTE SUL REDDITO D'ESERCIZIO, CORRENTI, DIFFERITE E ANTICIPATE

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Imposte correnti	Imposte relative a esercizi precedenti	Imposte differite	Imposte anticipate	Proventi (oneri) da adesione al regime consolidato fiscale /trasparenza fiscale
IRES	920.672	-173	115.922	25.598	
IRAP	193.036	0	0	1.820	
Totale	1.113.708	-173	115.922	27.418	0

Si precisa che le imposte differite contengono anche i versamenti relativi alle rilevazioni iniziali del 'Fondo imposte differite' che hanno interessato direttamente il patrimonio netto.

I seguenti prospetti, redatti sulla base delle indicazioni suggerite dall'OIC 25, riportano le informazioni richieste dall'art. 2427, comma 1 numero 14, lett. a) e b) del codice civile.

In particolare, contengono le informazioni sui valori di sintesi della movimentazione dell'esercizio della 'Fiscalità complessiva anticipata e differita', sulla composizione delle differenze temporanee deducibili che hanno originato 'Attività per imposte anticipate', sulla composizione delle differenze temporanee imponibili che hanno originato 'Passività per imposte differite' e l'informativa sull'utilizzo delle perdite fiscali. Sono inoltre specificate le differenze temporanee per le quali non è stata rilevata la fiscalità differita.

Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

	IRES	IRAP
A) Differenze temporanee		
Totale differenze temporanee deducibili	639.750	248.744
Totale differenze temporanee imponibili	914.600	0
Differenze temporanee nette	274.850	(248.744)
B) Effetti fiscali		
Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio	4.378	(7.889)
Imposte differite (anticipate) dell'esercizio	61.586	(1.812)

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2023

TESISQUARE S.P.A.
Codice fiscale: 02448510046

v.2.14.1

TESISQUARE S.P.A.

	IRES	IRAP
Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio	65.964	(9.701)

Dettaglio delle differenze temporanee deducibili

Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatasi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES	Aliquota IRAP	Effetto fiscale IRAP
Strumenti finanziari derivati	0	59.588	59.588	24,00%	14.301	0,00%	0
Ammortamento fotovoltaico	29.137	(21.164)	7.973	24,00%	1.914	3,90%	311
Ammortamento marchi	172.952	67.820	240.772	24,00%	57.785	3,90%	9.390
Acc. rischi su crediti	271.417	60.000	331.417	24,00%	79.540	0,00%	0
Totale	473.506	166.244	639.750	24,00%	153.540	0,00%	9.701

Dettaglio delle differenze temporanee imponibili

Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatasi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES	Aliquota IRAP	Effetto fiscale IRAP
Valutazione Bitcoin	249.017	483.008	732.025	24,00%	175.689	0,00%	0
Strumenti finanziari derivati	0	182.575	182.575	24,00%	43.818	0,00%	0
Totale	249.017	665.583	914.600	24,00%	219.504	0,00%	0

Si forniscono inoltre le ulteriori seguenti informazioni:

Riconciliazione tra aliquota ordinaria ed aliquota effettiva

Il seguente prospetto, redatto sulla base delle indicazioni suggerite dall'OIC 25, permette di riconciliare l'aliquota ordinaria Ires con l'aliquota effettiva.

	Esercizio 2023	Esercizio 2022
Aliquota d'imposta nominale	24,00%	24,00%
Effetto delle differenze permanenti	1,38%	-0,97%
Redditi esenti		
Dividendi	-2,39%	-0,78%
Costi indeducibili	0,11%	0,09%
Altre differenze permanenti negative (positive)	-0,48%	-0,69%
Aliquota effettiva	22,62%	21,65%

Composizione e movimenti intervenuti nelle passività per imposte differite e nelle attività per imposte anticipate

Le tabelle sottostanti, distintamente per l'Ires e l'Irap, riepilogano i movimenti dell'esercizio, derivanti dagli incrementi per le differenze temporanee sorte nell'anno e dai decrementi per le differenze temporanee riversate delle voci "Fondo per imposte differite" e "Crediti per imposte anticipate".

IRES (anticipate) - Variazioni esercizio precedente:

	Ires esercizio precedente	Riassorbimento e variazioni	Ires esercizio corrente	Ires anticipata totale
Ammortamenti non deducibili	48.501	-5.079	16.277	59.699

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2023

TESISQUARE S.P.A.
Codice fiscale: 02448510046

v.2.14.1

TESISQUARE S.P.A.

Crediti commerciali	65.140	0	14.400	79.540
Derivati	0	0	14.301	14.301
Totale	113.641	-5.079	44.978	153.540

IRAP (anticipate) - Variazioni esercizio precedente:

	Irap esercizio precedente	Riassorbimento e variazioni	Irap esercizio corrente	Irap anticipata totale
Ammortamenti indeducibili	7.881	-825	2.645	9.701
Totale	7.881	-825	2.645	9.701

IRES (differite) - Variazioni esercizio precedente:

	Ires esercizio precedente	Riassorbimento e variazioni	Ires esercizio corrente	Ires differita totale
Valutazione bitcoin	59.764	0	115.922	175.686
Derivati	0	0	43.818	43.818
Totale	59.764	0	159.740	219.504

Riconciliazione tra l'onere fiscale di bilancio e l'onere teorico

Conformemente alle indicazioni fornite dall'OIC, il seguente prospetto consente la riconciliazione tra l'onere fiscale di bilancio e l'onere teorico, distintamente per l'Ires e per l'Irap.

	Imponibile Ires	Imposta Ires	Imponibile Irap	Imposta Irap
Risultato prima delle imposte	4.467.907	0	0	0
Valore della produzione - dati contabili	0	0	5.181.226	0
Variazioni in aumento temporanee prospettati extracontabili	-127.820	0	-67.820	0
Variazioni in aumento permanenti	643.297	0	513.960	0
Variazioni in diminuzione temporanee prospettati extracontabili	504.172	0	21.164	0
Variazioni in diminuzione permanenti	-1.186.241	0	-759.517	0
Deduzioni	-88.830	0	0	0
Fiscalità corrente	0	920.672	0	193.036
Imposte anticipate esercizio corrente	0	-25.598	0	-1.820
Imposte differite esercizio corrente	0	115.922	0	0
Differenze da variazione aliquota fiscali	0	-173	0	0
Totale imposte a bilancio	0	1.010.823	0	191.216

Nota integrativa, altre informazioni

ALTRE INFORMAZIONI

Dati sull'occupazione

Dati sull'occupazione

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti il personale, ai sensi dell'art. 2427, punto 15 del Codice Civile.

Si specifica che l'organico medio aziendale, ripartito per categoria, ha subito, rispetto al precedente esercizio, le seguenti variazioni.

	Numero medio anno 2022	Numero medio anno 2023	Variazioni
Dirigenti	7	7	0
Quadri	82	87	5
Impiegati	225	244	19
Operai	3	4	1
Apprendisti	59	69	10
Altri	29	26	-4
Totale Dipendenti	405	435	30

La composizione dell'organico al 31/12/2023 è così suddivisa:

	Numero anno 2022	Numero anno 2023
Dirigenti	7	7
Quadri	81	86
Impiegati	242	238
Operai	4	3
Apprendisti	53	95
Altri	29	22
Totale Dipendenti	416	451

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

Compensi agli organi sociali

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti gli amministratori ed i sindaci, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 16 del Codice Civile:

	Amministratori	Sindaci	Organo di vigilanza
Compensi	247.500	15.000	19.040

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2023

TESISQUARE S.P.A.
Codice fiscale: 02448510046

v.2.14.1

TESISQUARE S.P.A.

Compensi al revisore legale o società di revisione

Compensi al revisore legale ovvero alla Società di revisione

Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti i compensi al revisore legale ovvero alla Società di revisione ai sensi dell'art. 2427 comma 1 numero 16 bis del Codice Civile:

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	17.200
Altri servizi di verifica svolti	2.000
Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione	19.200

Categorie di azioni emesse dalla società

Categorie di azioni emesse dalla Società

Le informazioni richieste dall'articolo 2427, punto 17 del Codice Civile relativamente ai dati sulle azioni che compongono il capitale della Società, al numero ed al valore nominale delle azioni sottoscritte nell'esercizio sono desumibili dai prospetti seguenti.

Al riguardo si precisa che il capitale sociale, che ammonta a Euro 750.000, è interamente sottoscritto e suddiviso in n. 750.000 azioni ordinarie da nominali Euro 1,00 (Euro UNO/00) cadauna.

Nel corso dell'esercizio non sono intervenute variazioni.

Descrizione	Consistenza iniziale, numero	Consistenza iniziale, valore nominale	Consistenza finale, numero	Consistenza finale, valore nominale
Azioni ordinarie	750.000	750.000	750.000	750.000
Totale	750.000	750.000	750.000	750.000

Titoli emessi dalla società

Titoli emessi dalla Società

La voce non compare in bilancio in quanto la Società non ha mai emesso azioni di godimento, né obbligazioni convertibili, titoli o valori similari.

Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società

Strumenti finanziari

Per quanto riguarda le informazioni richieste dall'articolo 2427, punto 19 del Codice Civile relativamente ai dati sugli strumenti finanziari emessi dalla società si precisa che in data 10/01/2022 la Società ha varato un prestito obbligazionario per massimi nominali 3 milioni di Euro, destinato principalmente ad investitori professionali e istituti di credito, ad un prezzo di emissione pari a 100.000 Euro di lotto minimo di sottoscrizione, con durata fino al 11/01/2028, ad un tasso fisso con copertura IRS lordo annuale pari al 1,70% con pagamento semestrale a partire dal 11/07/2023. Il codice ISIN (International Security Identification Number) rilasciato da Banca d'Italia per le Obbligazioni è IT0005480220.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2023

TESISQUARE S.P.A.
Codice fiscale: 02448510046

v.2.14.1

TESISQUARE S.P.A.

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Per quanto riguarda le fidejussioni prestate si evidenzia a favore di Immobiliare Tesi S.r.l., per Euro 7.012.429 per prestiti concessi dalle Banche, a favore di Business Space S.r.l. di Euro 25.000, a favore di Cromwell per Euro 80.734 (quale cauzione per affitto Milano) e a favore di clienti vari per Euro 67.820.

	Importo
Impegni	7.185.983

	Saldo iniziale	Saldo finale	Variazione
FIDEIUSSIONI	6.335.307	7.185.983	2.852.430
- imprese controllate	0	0	0
- ad altre imprese	6.335.307	7.185.983	2.852.430

Informazioni sui patrimoni e i finanziamenti destinati ad uno specifico affare

Informazioni su patrimoni e finanziamenti destinati ad uno specifico affare

Non vi sono patrimoni destinati ad uno specifico affare, ai sensi dell'art. 2447 bis del codice civile, né finanziamenti destinati ad uno specifico affare, ai sensi dell'art. 2447 decies del codice civile.

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

Operazioni con parti correlate

Si segnala che nell'esercizio la Società non ha effettuato operazioni con parti correlate (nell'accezione prevista dall'art. 2427, comma 2, del Codice Civile) per importi di rilievo e a condizioni che si discostano da quelle di mercato.

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Non sono stati conclusi accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale i cui rischi e benefici siano significativi e la cui indicazione sia necessaria per valutare la situazione patrimoniale e finanziaria, ed il conto economico della Società.

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

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti la natura e l'effetto patrimoniale, finanziario ed economico dei fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-quater del Codice Civile.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

TESISQUARE S.P.A.
Codice fiscale: 02448510046

v.2.14.1

TESISQUARE S.P.A.

Nel mese di gennaio 2024 è stato approvato un budget che riguarda un obiettivo di valore di produzione +11% verso valore produzione 2023 oltre al recupero dell'inflazione e un EBT che si stabilizza intorno al 10%.

Un' attività strategica avvenuta nei primi mesi del 2024 è relativa all'azione di scouting che l'azienda porta avanti su vari fronti con attenzione sia in Italia che all'estero.

Di fatto, nei primi mesi del 2024 si è verificato un evento importante durante il quale il CdA ha approvato il progetto per la ricerca ed acquisizione di un'azienda in Nord America.

I requisiti sono quelli di una società con una certa storicità sul mercato, con un livello di fatturato attorno ai 3 M\$ e con un portafoglio prodotti preferibilmente complementare al nostro; sarà importante creare le condizioni per un processo di merge progressivo durante il quale parte del Top Management esistente sarà legato alla co-gestione dell'azienda per un certo periodo di tempo.

Ad oggi sono già stati identificati gli intermediari di riferimento che ci accompagneranno nel processo di acquisizione, con un mix adeguato fra consulenti italiani con forte esperienza in Nord America e consulenti con base diretta in Nord America molto specializzati in questa tipologia di ricerche; proprio in questi giorni siamo in attesa di ricevere le prime proposte di aziende target, basate principalmente nella costa Est degli Stati Uniti, al fine di iniziare il processo di valutazione delle stesse sulla base dei dati rilevanti e KPI finanziari.

Si stima di procedere spediti con le varie attività di analisi e Due Diligence entro la fine di settembre per chiudere il progetto di acquisizione al massimo entro la fine del 2024 o nei primi mesi del 2025.

Durante il mese di marzo 2024 e sulla scia di quanto definito durante il Mid-Term Strategy Plan dello scorso anno, abbiamo formalizzato la creazione di un numero importante di nuovi comitati (cosiddetti Steering Committees) al fine di mettere sotto controllo una serie di temi importanti per specializzare ruoli del Comitato Esecutivo al quale verranno riportate la sintesi di proposte e decisioni.

Si tratta di un cambio importante nel nostro modello di governance e ad ogni comitato (composto da circa 5 o 6 executives selezionati in base alle loro esperienze, competenze e attitudini) è stato assegnato un owner che avrà la responsabilità di guidare le operazioni con una certa cadenza per poi informare il Comitato Esecutivo sui progressi realizzati ed eventuali criticità o azioni correttive.

Siamo convinti che si tratta di una nuova modalità gestionale che snellerà il processo decisionale a fronte di una maggiore accountability del team manageriale per creare migliore efficacia organizzativa.

In parallelo, durante il 2024 dovremo dare maggiore impulso all'attività di vendita sul mercato nazionale all'interno del quale possiamo contare con una forte visibilità di marca e alta reputazione, ciò al fine di recuperare ricavi e quota di mercato nel breve termine.

Al tal scopo, nei primi mesi del 2024 abbiamo potenziato la squadra commerciale mediante l'assunzione di 5 nuovi Key Account Managers focalizzati sulla vendita di soluzioni Platform e Retail e 2 Vertical Sales per la vendita di soluzioni DCO: siamo convinti che questo importante investimento ci darà la spinta aggiuntiva necessaria per soddisfare uno dei principali obiettivi aziendali, ossia la crescita della Top Line dei ricavi.

Questo è reso possibile anche grazie al grande sforzo di attenzione al tasso di inflazione che abbiamo intrapreso monitorando al meglio i canoni ricorrenti e le tariffe applicate, ma soprattutto i costi e la loro efficacia.

Abbiamo continuato la serie di iniziative atte ad arginare l'impatto dell'inflazione e dell'aumento dei prezzi sui lavoratori dell'azienda.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

TESISQUARE S.P.A.
Codice fiscale: 02448510046

v.2.14.1

TESISQUARE S.P.A.

E' iniziata la collaborazione con l'azienda francese il cui acquisto si è perfezionato nel corso dell'esercizio appena concluso con altre due fasi nei prossimi due esercizi, che ha rafforzato l'espansione internazionale della nostra azienda in uno dei mercati più importanti a livello europeo garantendo la piena continuità strategica e manageriale della società acquisita che ha una grande conoscenza del mercato di riferimento e un alto livello di competenze. Il reciproco scambio di know-how implementerà l'offerta da parte delle due società, che attraverso una strategia di cross-selling potranno creare nuove opportunità commerciali e ampliare la rete clienti.

A livello nazionale, è stato potenziato il valore dell'ecosistema TESISQUARE condividendo le competenze e i know-how acquisiti negli anni con l'ingresso in un network di relazione, scambio di idee e progetti con possibilità di espandere i limiti delle singole aziende creando un'unica forza collettiva, che aumenta le possibili soluzioni a disposizione per i nostri clienti.

Ogni singola azienda dell'ecosistema è perfettamente integrata con le altre e questo permette di ampliare l'offerta dei servizi avendo la possibilità di creare una contaminazione di idee e progetti.

Nel mese di marzo si sono inaugurati i locali del Campus B e C del Polo di Open Innovation DIG421, borgo tecnologico che permette di scambiare conoscenze e condividere progetti e diventerà un punto di riferimento nel territorio e per la nostra azienda sarà occasione per aumentare la conoscenza e l'innovazione.

Nel primo trimestre 2024 sempre in ottica innovazione, dove il linguaggio binario incontra la moda, nasce un capitolo innovativo chiamato New Way for Fashion.

Le dinamiche della sostenibilità e le normative Esg (Environmental, Social, Governance), sempre più stringenti e pervasive nel panorama aziendale, stanno ridefinendo radicalmente i modelli di supply chain e dei processi aziendali. In un contesto in cui molte norme sono già state introdotte, e molte altre sono in fase di revisione e approvazione soprattutto a livello di Comunità Europa, è necessario adottare strategie proattive per adattarsi ai cambiamenti e alle esigenze del mercato e proporre ai nostri clienti soluzioni complete e flessibili.

Nel mese di marzo 2024, TESISQUARE attenta ai nuovi paradigmi dei modelli di supply chain e dei processi aziendali, ha organizzato in collaborazione con primarie aziende specialistiche, un convegno dal titolo 'Sustain the future. Sustainability and Traceability in Fashion & Luxury', il cui focus è l'impatto di queste dinamiche nei settori del lusso e della moda, dove le catene di fornitura sono spesso complesse e internazionali.

In questo contesto, la tracciabilità e la visibilità della filiera diventano essenziali, non solo per garantire la conformità normativa, ma anche per rispondere alle aspettative crescenti dei consumatori in termini di responsabilità sociale e ambientale. Questo evento, il primo di una lunga serie di azioni marketing che ci vedranno coinvolti su tutti gli stakeholders del panorama Fashion nel 2024, consentirà di attuare il posizionamento dei nostri contenuti/offering ad alto livello.

TESISQUARE è impegnata da diversi anni sui temi della sostenibilità ambientale e del risparmio energetico, promuovendo iniziative come l'utilizzo di fonti rinnovabili derivanti da impianti fotovoltaici, operativi già dal 2011. Inoltre nel 2023 è stato messo in funzione un secondo impianto fotovoltaico che ha portato l'autonomia energetica oltre il 70%.

Con l'intento di proseguire su un percorso sempre più strutturato ed autorevole di rendicontazione di sostenibilità, l'Organizzazione ha avviato un progetto volto alla definizione di un Piano di Azione di avvicinamento alla compliance con la CSRD (Corporate Sustainability Reporting Directive); all'interno del documento verranno riportate attività di dettaglio, target e KPI di raggiungimento degli obiettivi prefissati, responsabili interni dedicati e tempistiche. Questa Roadmap sarà il risultato di una prima fase di gap analysis tra la situazione attuale aziendale e le richieste normative della CSRD, al fine di identificare le informazioni ESG che TESISQUARE si impegnerà a rendicontare entro il 2026 (con riferimento all'esercizio 2025).

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2023

TESISQUARE S.P.A.
Codice fiscale: 02448510046

v.2.14.1

TESISQUARE S.P.A.

Per vincere le sfide dei prossimi anni dovremo porre la massima attenzione alla cura delle aspettative dei clienti, ad un processo di trasformazione digitale accelerata con massima protezione dei dati e tecnologie nuove legate al business, alla protezione dei talenti e per ultimo, ma non meno importante, al rispetto per l'ambiente e per la sostenibilità.

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

Nome e sede legale delle imprese che redigono il bilancio consolidato dell'insieme più grande/più piccolo di imprese di cui si fa parte

Il seguente prospetto riporta le informazioni richieste dall'articolo 2427, comma 1 numero 22 quinquies e 22 sexies del codice civile:

	Insieme più grande
Nome dell'impresa	TESI HOLDING S.R.L.
Città (se in Italia) o stato estero	TORINO (TO)
Codice fiscale (per imprese italiane)	12689160013
Luogo di deposito del bilancio consolidato	TORINO (TO)

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

Informazioni sulle società o enti che esercitano attività di direzione e coordinamento - art. 2497 bis del Codice Civile

La società non è soggetta a direzione o coordinamento da parte di società o enti.

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

Attività di ricerca e sviluppo relativa all'esercizio

Nel corso del 2023 è stata predisposta la pratica per beneficiare del credito d'imposta ricerca, sviluppo, innovazione e design RSID ai sensi dell'Art. 1, commi 198 - 209 della Legge 27 dicembre 2019, n. 160, relativo alle spese sostenute nel corso del 2022.

I progetti considerati ammissibili sono stati i seguenti:

- **Progetto "RISPOSTE" – finanziato dalla Regione Piemonte POR-FESR 14/20 Bando INFRA-P2** come attività di ricerca industriale e sviluppo sperimentale, a cui si applica il 20%;
- **Prosecuzione degli Osservatori del Politecnico di Milano** ("Contract Logistics", "Blockchain & Distributed Ledger", Digital B2b", "Innovazione Digitale nel Retail", "Big Data & Business Analytics "Innovazione Digitale in Sanità" e "eCommerce B2c" nell'anno di riferimento), come attività di ricerca industriale e sviluppo sperimentale, a cui si applica il 20%;
- **ROBOTIC PROCESS AUTOMATION (RPA)**, progetto interno, come attività di innovazione tecnologica, a cui si applica il 10%;
- **INTEGRATION LAYER**, progetto interno, come attività di innovazione tecnologica a cui si applica il 10%;
- **PYB e SoT**, progetti interni, come attività di innovazione tecnologica a cui si applica il 10%;
- **PROMO WIZARD**, progetto interno, come attività di innovazione tecnologica a cui si applica il 10%;

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2023

TESISQUARE S.P.A.
Codice fiscale: 02448510046

v.2.14.1

TESISQUARE S.P.A.

- **REAL TIME VISIBILITY: NLP, Machine Learning, Real Time Visibility**, progetto interno, come attività di innovazione tecnologica a cui si applica il 10%.

Le spese del 2022 considerate ammontano rispettivamente a:

- per "RisPOSTE": 18.551,92 Euro (di cui 7.100,48 Euro di spese di ricerca industriale e 11.451,44 di sviluppo sperimentale), che al netto del contributo concesso (come previsto per il conteggio) diventano 3.710,39 Euro;
- per Osservatori del Politecnico di Milano: trattandosi di un ateneo si considera il 150% delle spese, quindi ai 45.000 Euro spesi, si aggiunge una maggiorazione di 22.500 Euro, per un totale di 67.500 Euro;
- per ROBOTIC PROCESS AUTOMATION (RPA), 17.643,18 Euro
- per INTEGRATION LAYER: 39.684,72 Euro
- per PYB e SoT: 51.903,60 Euro
- per PROMO WIZARD: 14.461,25 Euro
- per REAL TIME VISIBILITY: NLP, Machine Learning, Real Time Visibility: 64.362,03 Euro.

Quindi, si considerano in totale **71.210,39** Euro di spese relative alla ricerca industriale e sviluppo sperimentale a cui si applica il 20% e si ottiene un credito di **14.242,08** Euro.

Invece, le spese relative all'innovazione tecnologica ammontano a **188.054,78**, a cui si applica il 10% e si ottiene un credito di **18.805,48** Euro.

Il credito d'imposta relativo alle spese 2022 totale è, dunque, pari a **33.047,56** Euro.

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

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

Con riferimento all'art. 1 comma 125 della Legge n. 124/2017 e all'art. 35, comma 125-bis, del Decreto Legge n. 34 del 30 aprile 2019, qui di seguito sono riepilogati le sovvenzioni, i sussidi, i vantaggi, i contributi o gli aiuti, in denaro o in natura, non aventi carattere generale e privi di natura corrispettiva, retributiva o risarcitoria, ricevuti nell'anno 2023 da Pubbliche Amministrazioni ed enti ad esse assimilati dalla legge di cui sopra:

RNA/Provento	Incentivi all'inserimento lavorativo (Agenzia Piemonte Lavoro)	30.800
RNA	Esenzione versamento IRAP (Agenzia delle Entrate)	47.170
RNA	Esonero contributivo INPS	4.435
Provento	Contributo energia elettrica	12.593
Provento	Contributo fotovoltaico tariffa incentivante	51.523
Provento	Contributo fotovoltaico conto scambio	801
Provento	Credito imposta ricerca universitaria	33.048
Provento	Fondimpresa	29.345
Provento	Finpiemonte Sviluppo Sperimentale	23.586
Provento	Bando veicoli commerciali (CCIAA)	1.500
TOTALE		234.801

L'entità e i dettagli dei singoli aiuti sono altresì reperibili consultando il Registro Nazionale degli Aiuti di Stato, disponibile *online* sul sito del Ministero dello Sviluppo Economico.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

TESISQUARE S.P.A.
Codice fiscale: 02448510046

v.2.14.1

TESISQUARE S.P.A.

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Destinazione del risultato d'esercizio

Per quanto riguarda l'utile dell'esercizio – pari, lo ricordiamo, ad Euro 3.265.868 - Vi proponiamo, avendo la riserva legale già raggiunto il 20% del capitale sociale, di riportarlo integralmente a nuovo, vincolandone in una riserva apposita non distribuibile una quota pari a Euro 403.008, corrispondente all'ammontare di valutazione dei titoli non immobilizzati costituiti dai *Bitcoin* della società. Tale vincolo è richiesto sulla base di quanto disposto dall'art. 2426, punto 8-bis, il quale prevede che, qualora dal [processo di valutazione ai cambi di chiusura dell'esercizio](#) delle [poste in valuta](#) emerga un utile netto, tale valore deve essere accantonato in un'apposita riserva non distribuibile fino al realizzo. L'obiettivo di tale disposizione è quello di evitare, in maniera prudenziale, che venga distribuito ai soci un provento che non è stato di fatto ancora realizzato. Analogamente è applicabile relativamente alla valutazione dei *Bitcoin*, il cui utile prodotto è realizzato solo al momento della cessione delle stesse criptovalute.

Al termine di questa nostra relazione, Vi invitiamo ad approvare il bilancio così come predisposto.

Informazioni sull'obbligo di redazione del bilancio consolidato

La Società - a partire dall'esercizio chiuso al 31.12.2019 - è tenuta all'obbligo di redazione del bilancio consolidato ai sensi dell'art. 27 del D. Lgs. n. 127/1991, ricorrendone i presupposti dimensionali di cui al primo comma dello stesso articolo, in particolare il superamento del numero di dipendenti e del totale attivo di stato patrimoniale.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

TESISQUARE S.P.A.
Codice fiscale: 02448510046

v.2.14.1

TESISQUARE S.P.A.

Nota integrativa, parte finale

L'Organo Amministrativo

PACOTTO GIUSEPPE

CRIVELLO MASSIMO FRANCESCO

BECCHIS ELIO

BRIZIO MARCELLA

PEREGO ALESSANDRO GIUSEPPE

CRAHAY MICHEL JEAN LOUIS

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

TESISQUARE S.P.A.
Codice fiscale: 02448510046

v.2.14.1

TESISQUARE S.P.A.

Dichiarazione di conformità del bilancio

Dichiarazione di conformità

Il sottoscritto TIBALDI Rag. Danilo ai sensi dell'art.31 comma 2-quiquies della Legge 340/2000, dichiara che il presente documento è conforme all'originale depositato presso la Società.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

TESISQUARE S.P.A.
Codice fiscale: 02448510046

TESISQUARE SPA

12042 BRA (CN)

Via Mendicittà Istruita n. 24

Capitale Sociale: euro 750.000 interamente versato

Codice Fiscale: 02448510046 Partita Iva 02448510046

Camera di Commercio di CUNEO

Numero REA: 177331

VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA

DEI SOCI

DEL GIORNO 29 APRILE 2024

Il giorno ventinove del mese di aprile dell'anno 2024, alle ore 17,00, in presenza e mediante mezzi di telecomunicazione che garantiscono l'identificazione dei partecipanti e ne permettono l'esercizio al voto, senza la necessità che gli stessi si trovino nel medesimo luogo, si è riunita l'Assemblea Ordinaria dei Soci della Società TESISQUARE SPA per discutere e deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

1. Relazione sulla gestione redatta dal Consiglio di Amministrazione e relativa al Bilancio chiuso al 31/12/2023.
2. Relazione del Collegio Sindacale sul Bilancio chiuso al 31/12/2023.
3. Presentazione ed approvazione del Bilancio chiuso al 31/12/2023, completo di nota integrativa e delibere relative.
4. Presentazione e presa visione del Bilancio consolidato al 31/12/2023.

Assume la presidenza dell'assemblea, ai sensi di Statuto, il Sig. PACOTTO Giuseppe, Presidente del Consiglio di Amministrazione, il quale, con il consenso degli intervenuti, chiama il Sig. Giaccardi Gianluca a fungere da segretario per la stesura del presente verbale.

Il Presidente constata e fa constatare:

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

TESISQUARE S.P.A.
Codice fiscale: 02448510046

- che l'assemblea è stata convocata per questo luogo, giorno ed ora con avviso personale inviato a tutti i soci nei termini e nei modi previsti dallo Statuto Sociale;
- che è presente il Consiglio di Amministrazione in carica nelle persone di Esso Presidente, nonché dei Consiglieri Delegati signori Crivello Massimo-Francesco e Becchis Elio e dei Consiglieri Crahay Michel Jean Louis, Perego Alessandro Giuseppe e Brizio Marcella;
- che è presente il Collegio Sindacale nelle persone dei Sindaci Effettivo TIBALDI Dott. Danilo e TRANCHERO Dott.ssa Fabiola, assente giustificato il Presidente GIRAUDO Dott. Paolo;
- che sono presenti in proprio o per delega i soci titolari complessivamente di 750.000 azioni da nominali Euro 1,00 cadauna rappresentanti l'intero Capitale Sociale, come da visura allegata al presente verbale lettera "A" di cui elenco Soci e titolari di diritti su azioni e quote del 29/04/2024.

Tutti gli intervenuti dichiarano di essere perfettamente edotti sui punti posti all'ordine del giorno, rinunciando sin d'ora, ciascuno per quanto lo riguarda, a qualsiasi eccezione al riguardo.

Pertanto, il Presidente, verificata la regolarità della costituzione, ed accertata l'identità dei presenti e la loro legittimazione, dichiara l'assemblea validamente costituita in forma totalitaria ed atta a discutere e deliberare sugli argomenti posti all'ordine del giorno.

Sul punto posto al n. 1 dell'ordine del giorno l'Amministratore Delegato Sig. PACOTTO Giuseppe dà lettura all'Assemblea della relazione sulla gestione relativa al Bilancio chiuso al 31/12/2023, che qui si allega sotto la lettera "B"; quindi, il Presidente del Collegio legge all'Assemblea il rapporto dei Sindaci, che viene allegato al presente verbale sotto la lettera "C" nonché la Relazione della Società di revisione che viene allegata al presente verbale alla lettera "D".

Successivamente il Presidente legge all'assemblea la proposta di Bilancio chiuso al 31/12/2023, completo della relativa nota integrativa, qui allegata sotto la lettera "E", che viene illustrata nei suoi principali aspetti.

L'Assemblea, dopo breve discussione, unanimemente

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

TESISQUARE S.P.A.
Codice fiscale: 02448510046

DELIBERA

di approvare il Bilancio al 31/12/2023 con la relativa nota integrativa e la relazione sulla gestione predisposta dal Consiglio di Amministrazione, nonché la proposta di destinazione del risultato di esercizio così come avanzata dall'organo amministrativo nella propria relazione, cioè di riportare integralmente a nuovo l'utile di esercizio.

Il Collegio Sindacale prende atto.

* * * * *

Sul quarto punto posto all'ordine del giorno, con riferimento al bilancio consolidato, il Presidente dà lettura del bilancio consolidato al 31.12.2023 composto da Stato Patrimoniale, Conto Economico, Rendiconto Finanziario e Nota Integrativa e della Relazione sulla gestione del Gruppo ex art. 40 D. Lgs. 127/91.

Il Presidente comunica che la società di revisione BDO, incaricata della revisione legale del bilancio consolidato, ha rilasciato la relazione ai sensi dell'art. 14 D. Lgs. 39/2010, della quale viene data lettura e dalla quale non emerge rilievo ed eccezione alcuna.

L'Assemblea prende atto.

Dopodiché null'altro essendovi a deliberare e più nessuno avendo richiesto la parola, l'Assemblea viene sciolta alle ore 18.00 previa redazione, lettura ed approvazione del presente verbale.

Bra, lì 29 aprile 2024

IL SEGRETARIO

GIACCARDI Gianluca



IL PRESIDENTE

PACOTTO Giuseppe



Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

TESISQUARE S.P.A.
Codice fiscale: 02448510046

Dichiarazione di conformità:

Il sottoscritto Tibaldi Danilo, ai sensi dell'art. 31 comma 2-quinquies della Legge 340/2000,
dichiara che il presente documento è conforme all'originale depositato presso la società.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

TESISQUARE S.P.A.
Codice fiscale: 02448510046

TESISQUARE SPA
Via MendicITÀ, 24
12042 BRA (CN)
Capitale Sociale: euro 750.000 interamente versato
Codice Fiscale: 02448510046 - Partita Iva 02448510046
Numero REA Cuneo: 177331

**RELAZIONE SULLA GESTIONE RELATIVA
ALL'ESERCIZIO
1° GENNAIO – 31 DICEMBRE 2023**

Signori Azionisti,

la presente relazione correda il bilancio chiuso al 31.12.2023 e contiene un'analisi fedele ed esauriente della situazione della Società, dell'andamento della stessa, del risultato della gestione nel suo complesso e nei segmenti di mercato in cui essa opera, con particolare riguardo ai costi, ai ricavi ed agli investimenti, nonché una descrizione dei principali rischi ed incertezze alle quali la Società è esposta, in conformità a quanto previsto dall' articolo 2428 del Codice Civile.

L'analisi è coerente con l'entità e la complessità degli affari della Società e contiene, nella misura necessaria alla comprensione della situazione, dell'andamento e del risultato della gestione, gli indicatori di risultato finanziari e, se del caso, non finanziari pertinenti all'attività specifica della Società, comprese le informazioni attinenti all'ambiente ed al personale.

L'analisi contiene, ove opportuno, riferimenti agli importi riportati nel bilancio e chiarimenti aggiuntivi su di essi.

Nella Nota Integrativa troverete gli approfondimenti sui dati numerici risultanti dallo Stato Patrimoniale e dal Conto Economico.

La nostra società ha superato i 49 milioni di euro di fatturato, con un incremento del valore della produzione di 4.510.505 euro, che percentualmente risulta il +10%.

Il risultato di esercizio netto è stato di euro 3.265.868, dopo lo stanziamento delle imposte di competenza pari a euro 1.202.039.

ANDAMENTO DEL SETTORE

Nel 2023 il mercato del digitale in Italia riprende una dinamica più sostenuta di quella dell'economia.

Malgrado l'instabilità dello scenario economico e geo politico, l'aumento del costo del denaro, la volatilità del prezzo delle materie prime e altri fattori che gravano sulle prospettive di crescita, il mercato digitale si avvia a superare i 90 miliardi di euro entro il 2026. È un mercato che parla al presente e vive di futuro.

Se con la pandemia, nel 2020, il digitale ha cambiato il modo in cui facevamo cose ordinarie, è nello scorso anno che abbiamo cominciato a pensare alle cose nuove e straordinarie che possiamo fare con le tecnologie più avanzate. È nel 2023 che, con la diffusione di soluzioni di AI generativa e con la diffusione al pubblico di ChatGPT, l'intelligenza artificiale ha catalizzato l'attenzione di accademia, istituzioni, imprese e cittadini.

L'IA è apparsa immediatamente come una tecnologia rivoluzionaria, capace di saldare abilità e attività diverse, di rendere accessibili soluzioni a sfide complesse, di potenziare l'uomo nelle sue capacità naturali.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

TESISQUARE S.P.A.
Codice fiscale: 02448510046

Nonostante le difficoltà riscontrate nei mercati energetici e alimentari a causa del conflitto russo-ucraino e le politiche monetarie restrittive, l'economia globale ha subito un rallentamento, ma non si è fermata.

Secondo le previsioni del Fondo Monetario Internazionale, la crescita globale rallenterà dal 3,5% nel 2022 al 3% nell'anno 2023, arrivando al 2,9% nel 2024, un dato ben al di sotto della media storica.

L'inflazione complessiva, dopo aver raggiunto un picco nel 2022 pari al 9,2% su base annua, si è ridotta in misura considerevole per effetto delle scelte compiute dalle Banche centrali e si è posizionata al 5,9% nel 2023, con una previsione del 4,8% nel 2024.

L'attività economica è ancora al di sotto degli andamenti rilevati prima della pandemia.

Le motivazioni sono da attribuire alle conseguenze a lungo termine della pandemia stessa, alla guerra in Ucraina e al più recente conflitto in Israele. A questa tensione geopolitica mondiale si è unito l'aumento dei tassi di interesse che, se da una parte, come detto, ha l'obiettivo di mettere un freno all'inflazione, dall'altra può avere conseguenze negative sulla crescita.

Per i Paesi avanzati è previsto un rallentamento del PIL dal 2,6% nel 2022 all'1,5% nel 2023 e all'1,4% nel 2024. La situazione è leggermente migliore negli Stati Uniti: nel 2023 si stima un incremento del 2,1% in linea con il 2022. Mentre è peggiore nell'area Euro: nel 2023 il PIL è previsto in brusca frenata, con una crescita dello 0,7%.

Nelle economie in via di sviluppo la crescita rimane sostenuta, seppure in lieve calo, dal 4,1% nel 2022 al 4% sia nel 2023 che nel 2024. Non è solo la Cina a continuare a crescere a ritmi più sostenuti, ma anche l'India.

Nei primi sei mesi del 2023, il mercato digitale ha fatto registrare un valore di 38.106 milioni di euro, con una crescita del +2,5% rispetto ai primi sei mesi del 2022.

Ad avere la crescita percentuale più sostenuta sono stati i settori dei Servizi ICT (+8,8%), spinti soprattutto dal mercato Cloud (+19,8%), i Contenuti e pubblicità digitale (+6%) e i Software e soluzioni ICT (+5,7%).

Le stime di chiusura di 2023 si sono assestate su un valore di 79.209 milioni di euro per una crescita complessiva del +2,8% e con i seguenti segmenti ad avere l'andamento migliore: Servizi ICT (+9%), Contenuti e pubblicità digitale (+5,9) e Software e soluzioni ICT (+5,8%).

Per i successivi anni si ipotizza un aumento più sostenuto: +3,8% nel 2024, +4,8% nel 2025 e +5% nel 2026, con un mercato che nel 2026 potrebbe superare i 90 miliardi di euro.

Nel periodo 2024-2026 tutti i comparti sono previsti in crescita.



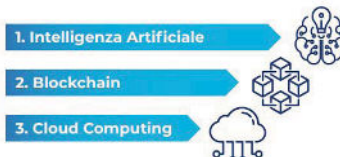
I Digital Enabler continuano ad essere un elemento di traino straordinario per lo sviluppo del mercato digitale, con l'intelligenza artificiale che farà registrare un tasso medio di crescita annua tra il 2023 e il 2026 del +28,2%.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

TESISQUARE S.P.A.
Codice fiscale: 02448510046

Digital Enabler con la crescita maggiore
prevista nel periodo 2023-2026:



Crescita % anno su anno	2022	2023E	2024E
World Output	3,5	3,0	2,9
Economie avanzate	2,6	1,5	1,4
Stati Uniti	2,1	2,1	1,5
Area Euro	3,3	0,7	1,2
Germania	1,8	-0,5	0,9
Francia	2,5	1,0	1,3
Italia	3,7	0,7	0,7
Spagna	5,8	2,5	1,7
Giappone	1,0	2,0	1,0
Regno Unito	4,1	0,5	0,4
Canada	3,4	1,3	1,6
Altre economie avanzate	2,6	1,8	2,2
Economie emergenti e in fase di sviluppo	4,1	4,0	4,0
Valori %			

Fonte: NetConsulting cube su dati FMI - World Economic Outlook, ottobre 2023

Previsioni sull'andamento del PIL nelle principali economie mondiali
(2022-2024E)

All'interno di un contesto complesso e segnato da incertezze, nel nostro paese, le aziende private e le pubbliche amministrazioni centrali e locali sono tuttavia consapevoli del potenziale che le tecnologie svolgono nel guidare una solida ripresa economica, fornendo soluzioni innovative, analisi approfondite e decisioni informate per superare le sfide attuali.

Si prevede infatti che nel 2024 la spesa complessiva in prodotti, soluzioni e servizi digitali in Italia supererà gli 82,2 miliardi di euro, in crescita del 3,8% rispetto all'anno precedente, segnando così un netto incremento.

Si stima inoltre una crescita ancora più sostenuta nel 2025 (+4,9%) e nel 2026 (+5%), tale per cui alla fine del 2026 il mercato supererà i 90 miliardi di euro. A differenza di quanto avvenuto fino ad oggi, tutti i comparti analizzati contribuiranno a questa crescita, compreso quello dei Servizi di Rete, che segnerà un'inversione di tendenza rispetto agli anni precedenti.

Il mercato dei Dispositivi e dei Sistemi è previsto in leggera difficoltà anche nel 2024, tanto che si assesterà su un valore pari a 20,5 miliardi di euro, cui corrisponde una crescita dello 0,6% rispetto al 2023.

Il comparto dei PC, sia fissi che mobili, sta finendo di scontare i notevoli risultati ottenuti durante il periodo pandemico, quando è emersa la crescente esigenza di organizzare e strutturare il lavoro e lo studio da remoto.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

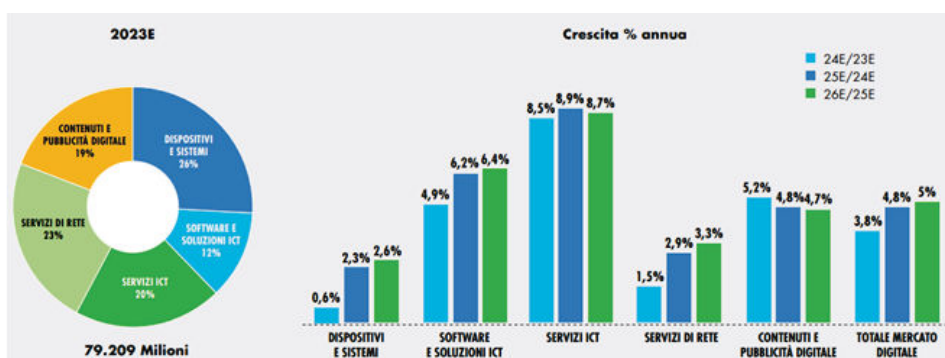
TESISQUARE S.P.A.
Codice fiscale: 02448510046

Con il 2025 è previsto un primo ciclo di refresh tecnologico che spingerà la spesa verso un +2,3% nel 2025 e un +2,6% nel 2026.

Continuerà il periodo positivo per il mercato Software e Soluzioni ICT, per cui la crescita è stimata con un tasso medio annuo (TCMA) pari al 5,8% nel 2023-2026.

Ad influire positivamente saranno i molteplici progetti resi possibili grazie ai fondi e alle risorse messe in campo dal PNRR per la trasformazione digitale, in particolare nel settore della Pubblica Amministrazione.

Secondo le previsioni, questo segmento di mercato è destinato a raggiungere una spesa pari a 10,8 miliardi di euro nel 2026.



Fonte: NetConsulting cube, 2023

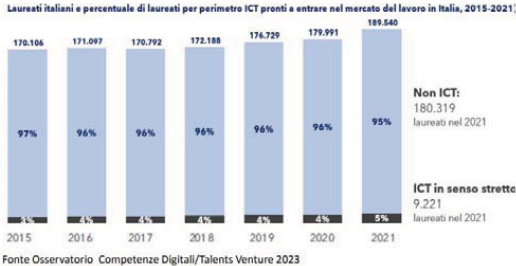
I cinque ambiti che possono rendere l'interazione fra trasformazione digitale, economia e capitale umano un motore di crescita per il Paese:



Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2023

TESISQUARE S.P.A.
Codice fiscale: 02448510046

Il capitale umano è il principale ma carente motore di crescita per il Paese



Fonte: Il Digitale in Italia 2023 Anitec-Assinform

I RISULTATI

Passando ora ad un'analisi dell'esercizio chiuso al 31/12/2023, si registra un aumento del valore della produzione, che raggiunge euro 49.622.604, con un incremento pari al 10% rispetto agli euro 45.112.099 dell'anno precedente, mentre i ricavi di esercizio hanno avuto un incremento pari al 10,07%, passando da 44.388.001 del 2022 a 48.857.505 dell'esercizio 2023.

A tal proposito, evidenziamo che, per effetto di imposte pari ad euro 1.202.039, partendo da un utile lordo di esercizio pari ad euro 4.467.907, si è pervenuti ad un utile netto di euro 3.265.868.

Il risultato si ritiene soddisfacente, considerato inoltre il difficile periodo di crisi a livello mondiale che si è protratto anche per effetto della guerra e dell'aumento dei costi su tutto il 2023.

Gli investimenti sostenuti per lo sviluppo del mercato e del prodotto, ed in particolare del mercato internazionale, per dare stabilità negli anni futuri, hanno contribuito al raggiungimento degli obiettivi.

	Esercizio 2023	Esercizio 2022	Scostamento
Valore della produzione	49.622.604	45.112.099	10,00%
Risultato prima delle imposte	4.467.907	4.132.235	8,12%

COMMENTO SULLA GESTIONE

La sfida che dobbiamo vincere è lo sviluppo di una capacità di risposta alle richieste dei clienti, con un focus sugli investimenti, pur a fronte di situazioni congiunturali complesse, sviluppando soluzioni digitali innovative che spaziano dal cloud all'intelligenza artificiale, dalla sicurezza informatica, alle reti di comunicazione avanzate: la nostra azienda sta dimostrando un forte impegno in questa direzione.

I risultati 2023 comunque confermano la progressione nella visione strategica dell'azienda e, in un anno difficile, si è avuto un aumento dei ricavi del +10,07% e un consolidamento del risultato grazie alla bontà delle linee guida individuate e perseguite (+8,12%).

TESISQUARE PLATFORM

Evoluzione di prodotto

Sul fronte dell'evoluzione di prodotto, nel 2023 lo sforzo di TESISQUARE è stato indirizzato prevalentemente allo sviluppo della Minor Release 7.1 (data di rilascio 31/03/2023) della TESISQUARE Platform e all'indirizzamento degli

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

TESISQUARE S.P.A.
Codice fiscale: 02448510046

investimenti in ottica rilascio Minor Release 7.2 il cui rilascio è previsto in Giugno 2024.



Di seguito sono riportati i 3 principi ispiratori (endogeni ed esogeni) che hanno contribuito a questo percorso:

- Rispondere al progetto TESISQUARE di giocare il ruolo di SW Vendor
- Rispondere a nuovi bisogni del mercato in ambito Digital Supply Chain dopo 3 anni di grande disruption che hanno e stanno cambiando i paradigmi nella gestione della Supply Chain
- Spingere la componente di innovazione facendo atterrare, sulla release standard di prodotto, stack tecnologici su cui abbiamo investito negli ultimi 3 anni



A prima vista il progetto **SW Vendor** potrebbe sembrare un reengineering architetturale di prodotto, in realtà si tratta di un progetto strategico con i seguenti obiettivi:

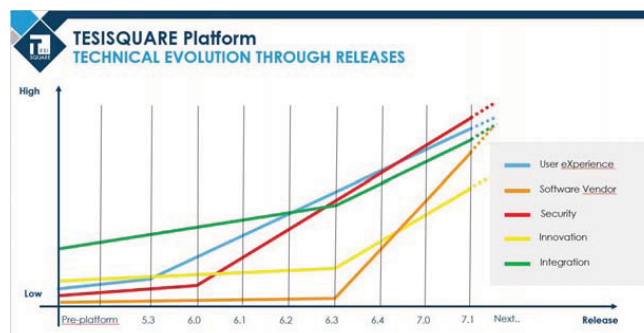
- Aumentare livello di configurazione e integrazione per garantire:
 - o Nei confronti dei clienti, maggior autonomia e reattività al cambiamento degli scenari di business a contorno.
 - o Nei confronti dei Partners di canale, la possibilità di giocare il ruolo "implementation partner" e quindi prendere in carico l'ownership della delivery di progetto a 360 gradi
 - o In sintesi garantire una maggior scalabilità di delivery (sia in termini di capacity di risorse che di copertura territoriale) che riteniamo essere un fattore di successo per la strategia dei ns clienti, dei ns partner nonché di TESISQUARE.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

TESISQUARE S.P.A.
Codice fiscale: 02448510046

E' importante sottolineare che la 7.1 rappresenta un ulteriore consistente passo nella direzione SW Vendor su un perimetro che verrà ulteriormente ampliato nelle release successive con approccio di continuous improvement. Il processo di release management si pone come obiettivo quello di evolvere il prodotto sia dal punto di vista funzionale che da quello infrastrutturale/tecnologico al fine di garantire livelli di servizio e di sicurezza assolutamente adeguati nei confronti dei clienti. Di seguito viene data evidenza dei principali assi su cui questa strategia si fonda e la progressione, nel tempo, rispetto al programma di release: user experience, configurabilità, sicurezza, innovazione e integrazione.



Il **secondo asse** di novità della Major Release riguarda le **novità funzionali** che sono state inserite per rispondere ai bisogni del mercato.

E' evidente che fenomeni "disruptive", quali la pandemia, le tensioni geo-politiche, scenari macro-economico, cambiamento delle abitudini dei consumatori, l'attenzione ai temi della sostenibilità stanno indirizzando un forte cambiamento.

Questo cambiamento rappresenta una sfida impegnativa perché impatta non solo sull'adozione di nuove tecnologie e soluzioni IT ma ancor più richiede una revisione dei processi interni e la collaborazione con tutti gli stakeholder della Supply Chain.

E2E Visibility, Collaboration, Risk management, Customer Centricity e Sostenibilità sono le parole chiavi che stanno influenzando la definizione della strategia dei CEO e la digitalizzazione dei processi di supply chain.

- La Collaborazione per garantire la connessione con tutti gli attori della Supply Chain in modalità multi e omni canale con l'obiettivo di costruzione di un reale Digital Supply Chain Ecosystem
- La Visibilità per garantire il governo End-To-End (dal fornitore al cliente/consumatore finale) su tutta la filiera
- La Centralità del Cliente: per facilitare la connessione digitale con il cliente e, sempre maggiormente, con il consumatore finale
- La Sostenibilità per supportare le aziende nella definizione e monitoraggio degli obiettivi ESG che sono sempre meno "slogan" e sempre più "strategici"

Nell'ambito della Customer Centricity, una importante evoluzione dell'offering aziendale è stata determinata dagli investimenti sul fronte della soluzione per la Retail Industry per la gestione dello Store Management. L'investimento ha visto sia la nascita del prodotto entrato di fatto nell'offering aziendale, sia l'acquisizione dei diritti di proprietà della componente Back-end del Front-Office implementate in co-proprietà con un partner specialista di settore. A valle di questa operazione è stato creato un team di lavoro in grado di crescere nelle competenze specifiche al fine di supportare sempre maggiormente questo nuovo offering per nuove installazio-

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2023

TESISQUARE S.P.A.
Codice fiscale: 02448510046

ni.

Inoltre, sempre più le tematiche ambientali, sociali e di governance (ESG) stanno entrando nelle priorità del management delle aziende imponendo una rivisitazione dei principali processi di Supply Chain a partire dalla relazione con i fornitori fino all'ingaggio del consumatore finale.

Le autorità di regolamentazione e di controllo, gli investitori e i consumatori sono i tre attori che stanno esercitando le maggiori pressioni sulle aziende stimolando la definizione e l'implementazione di strategie ESG.

Pertanto se prima tradizionalmente, la gestione della gestione della Supply Chain si è concentrata sulla ricerca del punto di equilibrio tra l'efficientamento della performance economica e la garanzia del miglior livello di servizio per evitare interruzioni sulla catena. Tuttavia negli ultimi anni, è sempre maggiormente cresciuta l'attenzione per le questioni ambientali e sociali e la conformità normativa tanto da divenire in modo fattuale il terzo asse di analisi della performance.

Sostenibilità, Tracciabilità e Trasparenza sono diventati concetti strettamente correlati, ovvero capacità di raccogliere tutti i dati sui diversi processi della SC al fine di essere più trasparenti e pronte a divulgare informazioni verificabili (da parte di organismi di controllo) di tracciabilità di prodotto al fine di soddisfare le aspettative degli investitori aziendali e dei consumatori che desiderano acquistare prodotti più sostenibili ed etici.

Questi, pertanto, i bisogni hanno ispirato la crescita funzionale che vede nella Platform 7.1 la nascita di nuovi prodotti e funzionalità così come l'evoluzione di già esistenti.



7.1 New features

TESI SRM	TESI SRM	TESI TMS	TESI TMS
Sourcing	Procurement	Collaboration	Execution
- Sustainability & Risk management module - Audit and Non Compliance Module	Long-Term Declaration Module (Certificate of Origin)	Booking of Container/Truck	Green & Sustainability module Implementation

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

TESISQUARE S.P.A.
Codice fiscale: 02448510046



Il **terzo asse** di novità della Major Release riguarda l'innovazione.

fenomeni "disruptive", quali la pandemia, le tensioni geo-politiche, scenari macro-economici, cambiamento delle abitudini dei consumatori, l'attenzione ai temi della hanno aumentato il livello di rischio di performance della supply chain.

Il bisogno più urgente consiste

- nell'anticipare e prevedere gli eventi che possono rappresentare un rischio di performance
- prendere decisioni veloci, sia a livello tattico che strategico, valutando molti elementi ad elevato grado di complessità
- Automatizzare per aumentare la performance

In questo scenario di complessità è evidente che l'innovazione rappresenta un facilitatore per le aziende nella capacità di aiutare i diversi ruoli aziendali coinvolti a prendere decisioni complesse in grado correlare grandi quantità di dati strutturati e ad efficientare i processi operativi.

Un primo livello di efficientamento può essere raggiunto dall'utilizzo di stack tecnologici quali IOT e RPA sui quali TESISQUARE ha investito nel corso del 2023. Il primo in grado di spinge sempre di più la collaborazione a uscire dal confine del digitale e diventare collaborazione fisica facendo leva sulle IOT capabilities per connettere le cose e creare i legami di tracciabilità tra prodotto fisico con i suoi materiali e component. Il secondo, RAP, in grado delegare alla macchina operazioni ripetitive tipicamente gestire da utenti. I principali benefici determinati dall'Intelligent Process Automation riguardano l'efficienza dei processi, una maggior velocità e qualità dell'attività e una razionalizzazione dei costi.

Un successivo livello adozione della AI riguarda l'introduzione di tecniche di Machine Learning che permettono ad una macchina di apprendere, senza essere programmata esplicitamente. TESISQUARE ha pertanto investito nell'allenare algoritmi sulla base di dati storici che permettono di prevedere il futuro e suggerire (a tendere prendere) decisioni. Su questo fronte il caso d'uso più significativo è stato lo sviluppo di un motore di ML per il calcolo dei tempi previsionali di carico e scarico nel processo di Slot Booking.

Infine, un nuovo fronte di investimento è stato indirizzato per sperimentare tecnologie di NLP, NLU e Generative AI che vedranno nel 2024 ulteriori "iniezioni" di intelligenza nella strategia di prodotto.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2023

TESISQUARE S.P.A.
Codice fiscale: 02448510046

TREND TOPICS & INNOVATION			NEW
	ANALYSIS 2023	DELIVERABLES 2024	
VIRTUAL ASSISTANT, CHATBOT, OPEN AI	 	VIRTUAL ASSISTANT FIRST RELEASE IN 7.2 ACADEMY VIRTUAL ASSISTANT	
OPERATIONAL AI	 	SUPPORTING PREDICTION ON SERVICE LEVEL & TRANSPORT FORECAST	
COMMAND CENTER	 	SUPPORTING PRESCRIPTION ON PLANNING ROUTE&CARRIERS	
	 	INTRODUCING A BUDGET DSS MODULE SUPPORTING SIMULATION MULTI OBJECTIVE TARGET	

Product Presales

Parallelamente allo sviluppo prodotto, molta energia è stata dedicata nel 2023 al supporto delle attività di spinta commerciale sul mercato nazionale e internazionale. E' stato fatto, pertanto, un investimento andando a rafforzare il team di pre-sales con l'inserimento e la formazione di 4 giovani in grado di supportare le iniziative internazionali.

Sempre nella direzione del supporto alle iniziative di vendita, nel 2023 è stata rilasciata una nuova gestione degli ambienti demo in grado di coprire, in modo flessibile e scalabile, le esigenze di live demo

**NEW Demo Environment Management**
PRESALES PERFORMANCE CONTINUOUS IMPROVEMENT

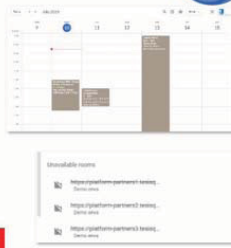
1 Standard Shared Demo environment:

- Calendar booking process
- It can be booked in real time
- Every day data refresh from the SRC environment.
- Updated to 7.1

3 Container Shared Demo environment

- Calendar booking process.
- It has to be booked the day before the usage
- Data refresh on each new request of activation.
- Booking elapsed time free

Increase the capacity to support the boost of demand
More environment for DEMO & POC.



Product Knowledge

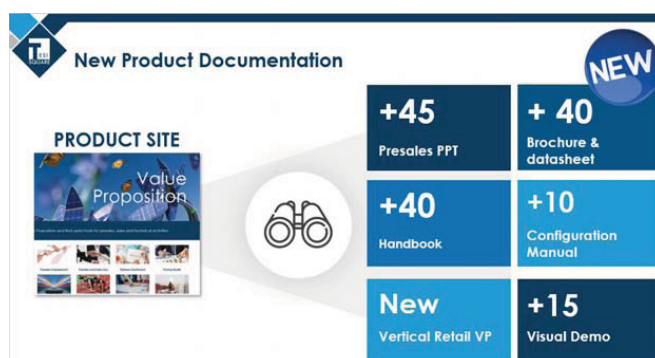
L'aumento crescente di persone, sia interne che partner, con esigenze di conoscenza dell'offering TESISQUARE a diversi livelli, ha richiesto un grande sforzo e relativo investimento nella direzione della costruzione di contenuti e strumenti per la diffusione della conoscenza.

Il primo passo di questo processo ha visto la creazione di una robusta base di contenuti documentali e multi-mediali relativi alla TESISQUARE Platform il cui fine è quello della formazione sia dal punto di vista funzionale/commerciale che tecnico/implementatore.

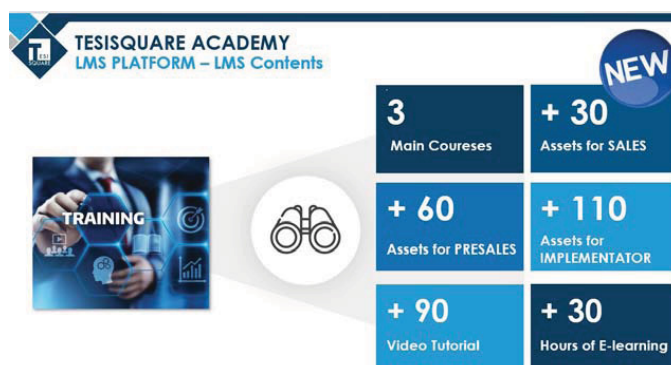
Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

TESISQUARE S.P.A.
Codice fiscale: 02448510046



I diversi contenuti sono stati successivamente organizzati e resi fruibili attraverso una piattaforma di ELearning (LMS Platform) che è la base del progetto ACCADEMY che ha visto nel 2023 i primi risultati in termini di formazione sia di personale interno che di nuovi partner.



Product Performance Analysis

Nel corso del 2023 è ulteriormente cresciuta la capacità di analisi della Performance di Prodotto per la quale è stata creata una organizzazione ad hoc composta da Product Manager / Product Performance Manager in grado di focalizzarsi sui rispettivi ambiti di competenza (a livello di Suite).

Questa organizzazione ha permesso di ulteriormente evolvere il sistema di analisi e di controllo fornendo sia spunti di evoluzione di prodotto che identificando azioni di miglioramento per aumentare la capacità di generare efficienza migliorando la marginalità di prodotto.

FEDERATION (*) MANUFACTURING, FASHION, CONSUMER GOODS - TESI PLATFORM

(*) TESISQUARE definisce Federation un raggruppamento di Line of Business operanti in ambiti omogenei.

Dal punto di vista aziendale il 2023 (anche per le industries MANUFACTURING, FASHION, CONSUMER GOODS così come sulle altre aree di operatività aziendale) è stato un anno in cui si è conseguito un risultato leggermente inferiore rispetto agli obiettivi.

Elemento che non ci deve lasciare stupiti se andiamo ad analizzare il quadro economico mondiale, dove vediamo l'area USA che cresce ad un tasso accettabile ma troviamo un'area EUROPA (e anche CINA) con un tas-

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2023

TESISQUARE S.P.A.
Codice fiscale: 02448510046

so di crescita in sofferenza. Nella seconda parte dell'anno infatti il tasso di crescita dell'UE è stato rivisto al ribasso (dall' 1,1% previsto allo 0,8%) e, anche nel 2024 le previsioni al momento indicano una crescita limitata.

Nell'analisi dei risultati del 2023, ma soprattutto nella pianificazione del budget 2024, siccome, per il momento, il nostro mercato di riferimento è l'EUROPA, con ancora una quota prevalente in ITALIA, non possiamo non tenere in considerazione il quadro economico generale.

L'elemento positivo per TESISQUARE è il fatto che il mercato dell'Information Technologies continua a crescere con un passo decisamente superiore rispetto ai parametri evidenziati nell'introduzione; per il mercato delle soluzioni per la digitalizzazione della Supply Chain si prevede infatti un CAGR 2023 – 2032 pari al 13,4%.

Di seguito un maggiore dettaglio a livello di settore merceologico, con in evidenza le tipologie di aziende target per l'offerta di TESISQUARE:



Fatta questa premessa se andiamo ad analizzare la crescita del 2023 vs 2022 della Federation in oggetto vediamo un ottimo +21% sulla TOP LINE, concentrato sulle soluzioni core di TESISQUARE: TESI SRM e TESI TMS.

Rispetto al trend di mercato la crescita è stata decisamente importante, a conferma della validità delle soluzioni proposte, del livello di servizio garantito ai clienti e della capacità progettuale; in questo contesto TESISQUARE® ha quindi eroso in modo significative quote di mercato sinora pertinenti dei competitor.

Il risultato è stato ottenuto grazie alla forte spinta propositiva sul mercato nazionale ma soprattutto internazionale; la spinta è stata supportata dal completamento del progetto di merge&acquisition di un ramo di azienda di APTOS in Germania (focalizzata sul mercato fashion e del luxury) e dalla prima fase di acquisizione dell'azienda Pussance-i in Francia (focalizzata sul mercato retail) che hanno permesso un rafforzamento sui rispettivi mercati anche geografici.

Tra gli elementi chiave merita infatti la pena evidenziare l'acquisizione di importanti clienti del mondo fashion che hanno avviato importanti progetti digitalizzazione della supply chain con la soluzione TESI SRM.

Sul mercato Italiano oltre all'acquisizione di nuovi clienti importanti, nel 2023 sono state consolidate le posizioni presso diversi clienti storici attraverso l'upgrade alla release 7.0 della TESI PLATFORM.

I servizi di TESISQUARE facilitano la pianificazione ed il controllo degli approvvigionamenti, la qualifica della catena di fornitura, la visibilità dei flussi end to end e la real time visibility dei flussi logistici aiutando a risolvere o quantomeno attenuare i problemi legati alla indisponibilità di determinati materiali e componenti ed all'incertezza dei flussi logistici correlati anche a problemi geopolitici che continuano a generare instabilità.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

TESISQUARE S.P.A.
Codice fiscale: 02448510046

Si conferma quindi che la FLESSIBILITA' di TESISQUARE e la READINESS delle soluzioni di SUPPLY CHAIN erogate sono in linea con le esigenze del mercato permettendo di mantenere una crescita costante, basata sui seguenti asset:

- la realizzazione di nuovi moduli / funzionalità
- l'attivazione dei moduli della TESI PLATFORM presso il parco clienti
- l'upgrade di release (dove non sia ancora avvenuto), attivando le feature e le novità garantite dalla Major Release PLATFORM 7.x
- l'acquisizione di nuovi importanti clienti sia in Italia che in Europa
- il costante miglioramento della qualità erogata (sia a livello di soluzione che di supporto)

Nel 2023 siamo inoltre riusciti a rendere operativa la riorganizzazione delle Line of Business oggi indirizzata per mercati di riferimento.

Le Line of Business sono infatti state raggruppate all'interno di due FEDERATION, gestite dai rispettivi Chief Business Officer:

- la "Federation Manufacturing" raggruppa tutte le Line di Business che gestiscono appunto clienti e progetti in ambito manifatturiero (Automotive, Electronics, Ceramics, Healthcare Pharmaceuticals, Fashion, Food & Beverage, ...)
- la "Federation Retail" raggruppa tutte le Line di Business che gestiscono appunto progetti per i nostri clienti Retail (Retail food, Retail Elettronica di consumo, Retail altri)

La mission di questa organizzazione è quella di massimizzare le sinergie mettendo a disposizione dei due gruppi di lavoro le best practices e garantendo il trasferimento delle conoscenze. Tale modello permette inoltre di avviare il percorso di passaggio del testimone alla nuova generazione di manager che sta contribuendo in modo molto significativo alla crescita di TESI Spa.

La FEDERATION pur lasciando piena autonomia e responsabilità alle LoB (Line of Business) aggregate ha i seguenti obiettivi:

- analizzare i market needs ed i relativi pain points dei diversi settori merceologici
- indirizzare la roadmap del prodotto partendo dalle esigenze dei clienti
- supportare il product team nella progettazione e realizzazione di nuove feature richieste dal mercato
- definire dei modelli standard nei processi di pre-sales e di proposition
- definire modelli standard di project execution, divulgando una metodologia unica di approccio e gestione del progetto
- migliorare la metodologia progettuale, garantendo risultati migliori in minor tempo

La sfida del 2024 è la riorganizzazione e il potenziamento dell'area National Sales. Se negli scorsi anni ci siamo concentrati nel mettere in piedi la struttura di vendita internazionale, è indiscutibilmente importante disporre anche in ITALIA di una forza commerciale strutturata e ben indirizzata pronta a cogliere tutte le esigenze del mercato italiano, capace di supportare le attività di sviluppo commerciale presso le multinazionali italiane acquisendo nuovi business che contribuiscano ad accelerare ulteriormente il percorso di internazionalizzazione di TESISQUARE attraverso il roll-out degli stessi sui diversi paesi del mondo.

L'area è stata organizzata in due sotto-aree:

- Hunters: che è il team che ha l'obiettivo di sviluppare in new business, acquisendo nuovi clienti
- Farmers: che è il team che ha l'obiettivo di gestire al meglio l'importante parco clienti di TESISQUARE in Italia, garantendo ai clienti la possibilità di accedere in modo facile e veloce a tutti i servizi ed alle capa-

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

TESISQUARE S.P.A.
Codice fiscale: 02448510046

bilities di TESISQUARE. Il Farmer è quindi concentrato nel far conoscere al parco clienti l'intera gamma di servizi e soluzioni erogate generando opportunità e valore aggiuntivo. L'ampiezza della nostra offerta ed i continui investimenti sulla piattaforma garantiscono nuovi moduli e soluzioni che devono essere diffusi sul mercato ed in particolare sulla clientela in essere,

Ai fini di aumentarne l'efficacia (attraverso la focalizzazione) l'area commerciale è stata strutturata per macro industries:

- Transformation / Manufacturing
- Fashion & Cosumer Goods
- Retail

Si sta inoltre lavorando (anche con il supporto di consulenti e di alcune aziende dell'ecosistema TESISQUARE) per analizzare meglio i needs dei diversi segmenti di mercato in modo da valorizzare ed indirizzare al meglio la nostra offerta al fine di raggiungere gli obiettivi di crescita definiti nel medio lungo termine.

FEDERATION RETAIL – Digital Collaboration & Optimization

La profonda rivisitazione della value proposition commerciale della Line of Business DCO, iniziata nel 2021 e portata a regime nel 2022 e per la quale era stato redatto un nuovo "Storytelling" dell'offering confluito nel nuovo concept "TESI Extended Integration ... Enabling Digital Business" molto più centrato sulla multicanalità della digitalizzazione dei processi relativi alla Supply Chain e al Trasportation andando quindi a generare una perfetta sinergia con il resto della value proposition di TESISQUARE® (basata sulla Platform), non ha purtroppo portato i risultati sperati nel 2023 (a differenza invece dell'ottimo 2022); anzi il 2023 è stato per la LB DCO l'anno in cui purtroppo non sono stati centrati gli obiettivi prefissati sia a livello di Revenues che a livello di Marginalità.

Sicuramente ha influito in maniera importante l'organizzazione commerciale in questo ambito che nel 2023 non è più stata dedicata in maniera verticale all'ambito TESI Extended Integration così come era invece avvenuto a partire da fine 2021 e per tutto il 2022; si è infatti chiesto alla forza sales di essere trasversali nel proporre tutto l'offering di TESISQUARE a clienti e prospect e questo ha fatto sì che ci fosse molta meno concentrazione nello spingere verticalmente l'ambito Extended Integration che come sappiamo invece si compone in maniera determinante di vendite massive ai clienti e prospect.

Sono venuti a mancare in particolar modo i grandi progetti clienti che di norma in quantità di 4/5 all'anno hanno sempre dato il volano al fatturato dell'area integrato di norma poi con il fatturato derivante dai clienti continuativi che seppur per cifre notevolmente inferiori garantivano continuità di generazione di pipeline, contratti e relativi progetti portati avanti.

Non possiamo dire che ci sia stata una flessione della richiesta di business su questi ambiti, anzi tutti gli indicatori di mercato nazionali ed internazionali danno in crescita (a doppia cifra %) la digitalizzazione dei processi; è la nostra azienda che nel 2023 ha rivolto lo sguardo a spingere su altri ambiti senza calcolare attentamente l'impatto che certe scelte avrebbero portato su alcuni tipi di business che perseguiamo come ad esempio questo che si nutre di vendite continuative.

La mancanza di progetti ha di riflesso impattato anche sulla componente di canoni ricorrenti ("recurring") che non è quindi cresciuta in maniera significativa nel 2023, così come invece di solito si verificava nel corso degli anni precedenti.

Anche la crescita dei volumi nello scambio B2B in contesti internazionali ha avuto una flessione non raggiungendo i budget ipotizzati.

Relativamente alla soluzione integrata di Collaborative Planning, Forecasting and Replenishment presente nell'

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

TESISQUARE S.P.A.
Codice fiscale: 02448510046

offering globale della TESISQUARE® Platform e le cui competenze di merito sono presenti in particolare nella Line of Business DCO, in grado di gestire tutti i processi correlati alla tematica del CPFR (VMI, CRP, Demand Planning, Forecasting, Collaboration, etc.), ha visto nel 2023 l'acquisizione di nuovi clienti significativi di livello internazionale; è proseguito il percorso di partnership con una società internazionale dotata di un sistema di primaria importanza in questo ambito che ci permetterà di offrire ai nostri clienti una soluzione ancora più evoluta e completa; si è cominciata ad alimentare in maniera interessante la pipeline su questo fronte e siamo tutti confidenti che entro il 1° Trimestre 2024 ci sarà la prima vendita consistente in questo ambito su cliente TESISQUARE diretto. Contemporaneamente 3 nostre risorse si sono certificate su questa soluzione proprio per andare incontro all'esigenza di arrivare noi progressivamente a gestire queste tipologie di progetto.

A livello organizzativo della Line of Business, si è portati a regime nel 2023 i cambi organizzativi pensati e iniziati ad attuare nell'ultimo trimestre 2022:

- 1) passaggio ufficiale di responsabilità della Line of Business a nuova risorsa
- 2) messa a regime del nuovo gruppo di Delivery Unit che in maniera trasversale a tutta la LB si è occupato di erogare tutte le parti progettuali / tecniche
- 3) In conseguenza del punto precedente, le Business Unit si sono focalizzate sulla parte Business Cliente al fine di seguirli al meglio demandando le parti prettamente tecniche progettuali alla Delivery Unit

Infine, anche nel 2023 abbiamo superato con successo l'Audit esterno relativamente al rinnovo della certificazione in ambito normativa ISO/IEC 27001:2013 (Novembre 2023); era il primo anno in cui c'era l'Audit di rinnovo su tutto l'ambito Platform aziendale e quindi anche sui processi della Supply Chain e del Transportation oltre a quelli specifici dell'Extended Integration.

Dopo la chiusura del 2023 si segnalano due aspetti importanti:

- 1) Riportata la funzione commerciale "Vertical" dell'Extended Integration (inizialmente 2 risorse) all'interno della Line of Business DCO sia a livello organizzativo che di riporto diretto; inserimento a budget di 3 nuovi sales nella prima parte dell'anno proprio per tornare a spingere forte sul mercato, risorse entrate già al 31 marzo 2024.
- 2) Passaggio del Product Team DCO dalla LB DCO alla Direzione Prodotto centrale; questo era un passaggio già definito organizzativamente da tempo che attendeva l'inizio del 2024 per essere messo in opera. Non è chiaramente solo un passaggio di risorse da una organizzazione ad un'altra ma l'inizio di una collaborazione diversa e molto più intensa dell'organizzazione DCO con il Product Team centrale in tutti i suoi aspetti (Delivery, Engineering, strategie di spinta sul mercato e con quali argomenti, ...)

La nuova organizzazione e le scelte intraprese hanno fin da subito portato risultati e benefici facendo sì che i risultati del primo quarter 2024 della LB DCO abbiano raggiunto i margini attesi.

FEDERATION RETAIL - Competence Center

Il 2023 per la LB Retail è stato un anno di rallentamento ed investimento che ha posto le basi per risultati che ci aspettiamo a breve.

Sulla parte di Business "continuativa" del Retail fatta sostanzialmente dai sistemi "custom" gestiti per i clienti, i risultati sono stati in linea con i budget previsti a livello di revenues e lievemente sotto a livello di marginalità.

Sulla componente TMS Platform Retail la spinta è stata molto forte specie sull'ambito internazionale dove è evidente che questo tema ha "appeal" e le aziende sono interessate al fine di ottimizzare i loro trasporti.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

TESISQUARE S.P.A.
Codice fiscale: 02448510046

In particolare in Francia sono stati siglati contratti con nuovi clienti i cui progetti sono effettivamente partiti nell'ultimo trimestre 2023 e andranno live entro il 1° semestre 2024.

Sulla componente Extended Integration Retail l'anno 2023 ha raggiunto buoni risultati, sia a livello di Revenues che di marginalità e soprattutto la rinnovata e costante spinta sui clienti e prospect del mondo Retail ha portato nuovi contratti e nuovi clienti dimostrando ancora una volta che il mondo del Retail crea opportunità importanti nel retail stesso ma anche in tutta la filiera che ne deriva.

Per quanto riguarda la soluzione di Store Management (ovvero la soluzione di front-end, front-office e back-office di punto vendita), l'anno 2023 è stato un anno impegnativo e di investimenti: sul cliente principale fatto partire in produzione a fine 2022 sono emerse una serie di tematiche che ne hanno rallentato il roll-out nel corso dell'anno assorbendo gran parte delle energie messe in campo. L'attività di spinta sul mercato è stata notevole e costante, sono stati generati incontri interessanti dai quali ci auguriamo escano opportunità concrete nei prossimi mesi.

A questo proposito si segnala inoltre che è in corso un'azione importante di scouting sul mercato di possibili collaborazioni commerciali "forti" con player di riferimento di questo ambito al fine di favorire una accelerazione della nostra presenza nel mondo del "punto vendita"

A livello organizzativo sono andate a regime nel 2023 la riorganizzazione pensata nell'ultimo quarter del 2022 ovvero:

- 1) Suddivisione della LB Retail in 2 Line of Business una più volta allo sviluppo del mercato e dei clienti retail italiani (anche non prettamente della GDO tradizionale) e l'altra più orientata allo sviluppo dei clienti Retail su scala internazionale (a partire in particolare alla Francia) sulle tematiche della Platform
- 2) Nuova spinta al concetto di introdurre figure senior di colleghi "Industry Retail Expert" associati ai principali clienti che lavorando a 4 mani con il sales manager di riferimento hanno il compito di conoscere a 360° il cliente e proporre loro l'intero offering aziendale.

TESI CSX – CLOUD OPERATION e SERVICE UNIT

L'area "CSX – Customer Success" (composta al suo interno dalle 2 sotto aree Cloud Operation e Service Unit) ha lavorato nel 2023 come da piani stabiliti in logica di "affinamento e stabilizzazione delle strutture" al fine di ottenere quelle ottimizzazioni di aree dopo due anni di lavoro di integrazioni dei vari gruppi raggiungendo quindi "i benefici di scala" attesi.

Scendendo nello specifico, il 2023 ha visto il team "Cloud Operations" impegnato su vari fronti dimostrando di essere in grado di evolvere ed adattarsi continuamente alle necessità di business e tecnologiche; in conseguenza dell'apertura verso nuovi mercati è variata la necessità di infrastrutture cloud che possano soddisfare anche le richieste dei clienti più esigenti – in particolare quelli internazionali – con attività di scouting e analisi di fattibilità per l'utilizzo di infrastrutture su Cloud Pubblico dei principali providers. Si è inoltre visto un aumento importante del numero di clienti ospitati nelle infrastrutture gestite per i servizi SaaS, in seguito a nuovi progetti o migrazioni da installazioni on premise (+ 30% di infrastrutture gestite).

Relativamente alla "Service Unit", terminata nel 2022 l'integrazione delle varie aree di supporto e Application Maintenance, si è lavorato nel 2023 su 2 direzioni principali:

- 1) per aumentare le sinergie tra le aree stesse al fine di ottenere efficienze di scala; questo ha prodotto maggiore integrazione di risorse di cui hanno naturalmente beneficiato direttamente i clienti

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2023

TESISQUARE S.P.A.
Codice fiscale: 02448510046

2) per aumentare la capacità di presenza sui clienti gestiti laddove picchi lavorativi richiedevano maggior presenza di risorse anche solo temporaneamente

I risultati conseguiti sono stati positivi e gli stessi clienti nell'annuale "Customer Satisfaction" hanno premiato questo approccio con valutazioni positive e in linea con gli obiettivi prefissati.

Oltre a quanto sopra, si sono raggiunti gli obiettivi di budget stabiliti sia a livello di Revenues che a livello di EBT. Altro aspetto altrettanto importante nell'ultima parte dell'anno sono stati inseriti nella prima linea di Management della Service Unit nuovi colleghi arrivati dall'esterno che hanno portato / stanno portando nuovi approcci, nuove metodologie di lavoro, nuova mentalità, nuovi "modus operandi".

Nel 2024, oltre a consolidare e cercare di migliorare quanto sopra riportato, sarà obiettivo del Team CSX complessivo lavorare per inserire in struttura anche i colleghi delle aree di supporto e Application Maintenance che operano nelle varie country dove è presente TESISQUARE a partire da Germania e Francia.

Tra i fatti rilevanti da segnalare post chiusura del 2023, l'inserimento nella struttura della Direzione Human Resource di una nuova collega di grande esperienza dedicata specificatamente a lavorare con tutta la prima linea allargata del Team CSX per gestire le risorse (arrivate a essere un centinaio tra le 2 strutture), definire e seguire i piani di crescita delle risorse stesse, aiutare nella gestione degli "stress lavorativi" che questo ambito comporta.

ANALISI DELLA SITUAZIONE REDDITUALE

RICAVI

I ricavi di competenza di questo esercizio sociale sono stati pari ad euro 48.857.505 contro gli euro 44.388.001, dell'esercizio 2022, con un aumento percentuale del 10,07%.

COSTI

L'anno 2023 è stato un anno di grandi investimenti sia dal punto di vista dello sviluppo internazionale sia dal punto di vista di nuovi studi e ricerche di soluzioni innovative in molti ambiti e settori.

Si sono incrementate le partecipazioni in società strumentali e sono iniziati nuovi investimenti su prodotti e software di proprietà che andranno ad arricchire l'offering di TESISQUARE.

Le principali voci di costo presenti in Bilancio, e le variazioni intervenute rispetto al precedente esercizio, risultano dal seguente prospetto:

COSTI	Esercizio 2023	Esercizio 2022	VAR.%
Acquisti materie prime, sussid., di consumo e merci	497.010	1.125.370	-55,84%
Acquisto servizi	17.750.716	14.417.320	23,12%
Godimento beni di terzi	1.766.718	1.536.944	14,95%
Costo del personale	23.723.620	22.361.467	6,09%
Ammortamenti e svalutazioni	1.420.825	1.264.527	12,36%
Accantonamenti per rischi			
Altri accantonamenti			
Oneri diversi di gestione	326.587	298.684	9,34%
Oneri finanziari	332.411	167.287	98,71%
Oneri straordinari			
Imposte sul reddito	2.404.078	2.196.524	9,45%

Il conto economico riclassificato invece secondo il criterio della pertinenza gestionale presenta il seguente schema:

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2023

TESISQUARE S.P.A.
Codice fiscale: 02448510046

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO SECONDO LA PERTINENZA GESTIONALE			
AGGREGATI	Esercizio 2023	Esercizio 2022	VAR. %
Ricavi delle vendite (Rv)	48.857.505	44.388.001	10,07%
Produzione interna (Pi)	765.099	724.098	5,66%
VALORE DELLA PRODUZIONE OPERATIVA (VP)	49.622.604	45.112.099	10,00%
Costi esterni operativi (C-Esterni)	20.341.031	17.378.318	17,05%
VALORE AGGIUNTO (VA)	29.281.573	27.733.781	5,58%
Costi del personale (Cp)	23.723.620	22.361.467	6,09%
MARGINE OPERATIVO LORDO (MOL)	5.557.953	5.372.314	3,46%
Ammortamenti e accantonamenti (Am; Ac)	1.420.825	1.264.527	12,36%
RISULTATO OPERATIVO	4.137.128	4.107.787	0,71%
Risultato dell'area accessoria			
Risultato dell'area finanziaria (al netto degli oneri finanziari)	646.354	189.073	241,85%
EBIT NORMALIZZATO	4.783.482	4.296.860	11,33%
Risultato dell'area straordinaria			
EBIT INTEGRALE	4.783.482	4.296.860	11,33%
Oneri finanziari (Of)	315.575	164.625	91,69%
RISULTATO LORDO (RL)	4.467.907	4.132.235	8,12%
Imposte sul reddito	1.202.039	1.098.262	9,45%
RISULTATO NETTO (RN)	3.265.868	3.033.973	7,64%

Con riferimento agli schemi di conto economico e stato patrimoniale "funzionali", gli indici di redditività sono quelli che compaiono dalla seguente tabella:

INDICI DI REDDITIVITA'			
INDICATORI	Esercizio 2023	Esercizio 2022	VAR. %
ROE NETTO (= Risultato netto / Mezzi Propri)	22,73%	23,71%	-4,12%
ROE LORDO (= Risultato lordo / Mezzi Propri)	31,10%	32,29%	-3,69%
ROI (= Risultato Operativo / (CIO - Passività operative))	15,14%	16,51%	-8,32%
ROS (= Risultato Operativo / Ricavi delle vendite)	8,47%	9,25%	-8,50%

A maggior chiarimento di quanto sopra esposto ricordiamo che:

ROE (Return on Equity) – Tasso di redditività del capitale proprio rappresenta una misura sintetica della redditività aziendale, dato dal rapporto tra il risultato netto e i mezzi propri.

PARAMETRI	Esercizio 2023	Esercizio 2022	
RISULTATO NETTO	3.265.868	3.033.973	/
MEZZI PROPRI	14.366.286	12.796.396	=
ROE NETTO	22,73%	23,71%	

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

TESISQUARE S.P.A.
Codice fiscale: 02448510046

PARAMETRI	Esercizio 2023	Esercizio 2022	
RISULTATO LORDO	4.467.907	4.132.235	/
MEZZI PROPRI	14.366.286	12.796.396	=
ROE LORDO	31,10%	32,29%	

ROI (Return on Investment) – Tasso di redditività del capitale investito il rapporto tra il risultato operativo e il capitale investito al netto delle passività operative misura la redditività del capitale acquisito (capitale proprio e capitale di credito), indipendentemente dalla sua provenienza.

PARAMETRI	Esercizio 2023	Esercizio 2022	
RISULTATO OPERATIVO	4.137.128	4.107.787	/
CAPITALE INVESTITO	40.086.292	37.761.817	(-
PASSIVITA' OPERATIVE	12.752.239	12.880.817	)=
ROI	15,14%	16,51%	

ROS (Return on Sales) – Tasso di redditività delle vendite

il rapporto tra il risultato operativo e i ricavi delle vendite ossia il margine lasciato dai ricavi delle vendite

PARAMETRI	Esercizio 2023	Esercizio 2022	
RISULTATO OPERATIVO	4.137.128	4.107.787	/
RICAVI DELLE VENDITE	48.857.505	44.388.001	=
ROS	8,47%	9,25%	

PFN (Posizione Finanziaria Netta o Indebitamento Finanziario Netto): tale indicatore è calcolato conformemente alla Comunicazione Consob n.15519 del 28 luglio 2006.

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	2023	2022
DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI		
DEPOSITI BANCARI	7.163.927	6.133.969
DENARO IN CASSA E VALORI	802.143	765.926
CREDITI FINANZIARI		
CREDITI VERSO LE IMPRESE CONTROLLATE		
CREDITI VERSO LE IMPRESE COLLEGATE		
ATTIVITA' FINANZ CHE NON COSTITUISCONO IMM		
DEBITI FINANZIARI		
OBBLIGAZIONI	2.700.000	3.000.000
DEBITO VERSO SOCI PER FIN	609.000	284.000
DEBITI VERSO BANCHE	9.373.205	8.582.781
DEBITI VERSO ALTRI FINANZIATORI		
DEBITO PER RESIDUO LEASING		
ALTRI DEBITI FINANZIARI		
DEBITI VERSO IMPRESE CONTROLLATE		
DEBITI VERSO IMPRESE COLLEGATE		
TOT POSIZIONE FIN NETTA	-4.716.135	-4.966.886
PFN/EBITDA	-0,85	-0,92
PFN/PN	-0,33	-0,39
EBITDA	5.557.953	5.372.314
PN	14.366.287	12.796.396

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

TESISQUARE S.P.A.
Codice fiscale: 02448510046

ANALISI DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE E FINANZIARIA

Per meglio analizzare la situazione patrimoniale e finanziaria della Società, è opportuno rileggere lo Stato Patrimoniale secondo una logica "finanziaria", così come segue:

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO SECONDO LO SCHEMA FINANZIARIO			
AGGREGATI	Esercizio 2023	Esercizio 2022	VAR.%
ATTIVO FISSO			
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	5.213.925	5.329.655	-2,17%
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	1.724.736	1.775.807	-2,88%
IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	8.054.645	6.441.425	25,04%
TOTALE ATTIVO FISSO	14.993.306	13.546.887	10,68%
ATTIVO CORRENTE			
MAGAZZINO	2.007.291	1.829.929	9,69%
LIQUIDITA' DIFFERITE	15.119.625	15.313.679	-1,27%
LIQUIDITA' IMMEDIATE	7.966.070	6.899.895	15,45%
TOTALE ATTIVO CORRENTE	25.092.986	24.043.503	4,36%
CAPITALE INVESTITO	40.086.292	37.590.390	6,64%
MEZZI PROPRI (MP)			
CAPITALE SOCIALE	750.000	750.000	
RISERVE	13.616.286	12.046.396	13,03%
TOTALE MEZZI PROPRI	14.366.286	12.796.396	12,27%
PASSIVITA' CONSOLIDATE (Pml)	9.222.802	8.262.680	11,62%
PASSIVITA' CORRENTI (Pc)	16.497.204	16.702.741	-1,23%
CAPITALE DI FINANZIAMENTO	40.086.292	37.761.817	6,16%

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO PER AREE FUNZIONALI			
AGGREGATI	Esercizio 2023	Esercizio 2022	VAR.%
ATTIVO PATRIMONIALE			
CAPITALE INVESTITO OPERATIVO (Cio)	40.086.292	37.761.817	6,16%
IMPIEGHI EXTRA-OPERATIVI (I e-o)			
CAPITALE INVESTITO	40.086.292	37.761.817	6,16%
PASSIVO PATRIMONIALE			
MEZZI PROPRI (Mp)	14.366.286	12.796.396	12,27%
PASSIVITA' DI FINANZIAMENTO (Pf)	12.967.767	12.084.604	7,31%
PASSIVITA' OPERATIVE (Po)	12.752.239	12.880.817	-1,00%
CAPITALE DI FINANZIAMENTO	40.086.292	37.761.817	6,16%

I più rilevanti indicatori patrimoniali e finanziari della società sono ricavabili dai seguenti prospetti:

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

TESISQUARE S.P.A.
Codice fiscale: 02448510046

INDICATORI DI FINANZIAMENTO DELLE IMMOBILIZZAZIONI			
INDICATORI	Esercizio 2023	Esercizio 2022	VAR.%
MARGINE PRIMARIO DI STRUTTURA (= Mezzi Propri - Attivo Fisso)	-627.020	-750.491	16,45%
QUOZIENTE PRIMARIO DI STRUTTURA (= Mezzi Propri / Attivo Fisso)	0,958	0,945	1,44%
MARGINE SECONDARIO DI STRUTTURA (= Mezzi Propri + Passività Consolidate) - Attivo Fisso	8.595.782	7.512.189	14,42%
QUOZIENTE SECONDARIO DI STRUTTURA (= Mezzi Propri + Passività Consolidate) / Attivo Fisso	1,573	1,555	1,21%

INDICI SULLA STRUTTURA DEI FINANZIAMENTI			
INDICATORI	Esercizio 2023	Esercizio 2022	VAR.%
QUOZIENTE DI INDEBITAMENTO COMPLESSIVO (= (Passività consolidate + Passività correnti) / Mezzi Propri)	1,790	1,951	-8,24%
QUOZIENTE DI INDEBITAMENTO FINANZIARIO (= Passività di finanziamento / Mezzi Propri)	0,903	0,944	-4,42%

RISCHI ED INCERTEZZE

	I dieci rischi principali globali	%
1	Attacchi Cyber/Data Breach	18,3%
2	Business Interruption	32,2%
3	Crisi Economica/Lenta ripresa	55,2%
4	Incapacità di attrarre o trattenere talenti	33,3%
5	Cambiamenti normativi/Legislativi	26,4%
6	Problematiche relative a distribuzione o approvvigionamenti	42,6%
7	Rischio di incremento del prezzo delle materie prime/Scarsità dei materiali	64,0%
8	Danno alla reputazione/Brand	8,0%
9	Incapacità di Innovare soddisfare i bisogni dei clienti	21,5%
10	Aumento della concorrenza	40,5%

L'azienda individua e valuta tutte le tipologie di rischio connesse alle proprie attività, adottando appropriate metodologie di Risk Management, con l'obiettivo di gestirle in modo ottimale (accettazione consapevole, eliminazione, riduzione, trasferimento) e di salvaguardare lo "shareholder value".

In un momento dominato dall'incertezza delle previsioni globali, chiarire i dubbi e **mitigare i rischi** delle proprie azioni commerciali è quasi un atto dovuto.

Solo attraverso un'**analisi preventiva** e il successivo **monitoraggio** della salute finanziaria aziendale si può evitare di vanificare energie, risorse e **opportunità**.

I rischi sono visti con un'ottica di possibile scenario ed identificati con l'analisi dei punti di forza e di debolezza, la

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

TESISQUARE S.P.A.
Codice fiscale: 02448510046

cosiddetta analisi SWOT (Strenghts = punti di forza, Weaknesses = punti di debolezza, Opportunities = opportunità, Threats = minacce).

Nel complesso, i rischi all'outlook macroeconomico globale restano significativi e orientati al ribasso, imputabili prevalentemente al peggioramento delle condizioni finanziarie globali e alle crescenti tensioni geopolitiche (in primis quelle legate al conflitto tra Russia e Ucraina la cui evoluzione appare ancora molto incerta e al nuovo conflitto in Israele) riflesse in un aumento dell'indice Global Economic Policy Uncertainty.

L'aumento inoltre degli eventi climatici estremi nel 2023 evidenzia la necessità di considerare la salute delle imprese non solo dal punto di vista economico-finanziario, ma anche sotto il profilo della sostenibilità.

Tale consapevolezza ha portato negli ultimi anni alla nascita di un nuovo paradigma valutativo, volto ad analizzare la nostra impresa sotto al profilo dell'impatto ambientale (E- Environmental), sociale (S - Social) e amministrativo (G - Governance).

Le valutazioni ESG (Ambientali, Sociali e di Governance) assumono un ruolo sempre più rilevante nell'accesso al credito, con prospettive di diventare parte integrante delle valutazioni del merito creditizio.

In continuità con il passato si sono intraprese operazioni di credit management strutturato:

- in primis il monitoraggio avviene subito dopo aver acquisito il cliente verificando il suo stato di salute e il rating di solvibilità finanziaria;
- la seconda attività di monitoraggio crediti riguarda i tempi di pagamento dei nostri clienti e permette di avere una visione sulla capacità di rispettare le scadenze pattuite.
- la terza tipologia di monitoraggio è quella relativa ai clienti insolventi.

Si attua un monitoraggio preventivo con invii dei solleciti schedulati, uniti ad uno post scadenza del credito, riguardante la situazione del debitore, che consente un'azione di recupero crediti mirata e efficace. Non abbiamo crediti con anzianità dell'insoluto elevata, in quanto scheduliamo pratiche di recupero che ci consentono di incassare e minimizzare le perdite.

Nell'ambito dei processi di gestione del credito commerciale, il monitoraggio ha quindi la finalità di intercettare potenziali problemi sui clienti e avviare in maniera tempestiva interventi sia a tutela del credito sia per minimizzare gli insoluti.

Dal punto di vista finanziario dobbiamo riconoscere che l'affidabilità dei nostri clienti, sommata al lavoro di monitoraggio e controllo amministrativo, ha limitato le perdite su crediti a valori pari allo 0,125 per cento dei ricavi (euro 61.080), mentre il totale delle varie procedure in concordato (euro 355.835) è valutabile in un contenuto 0,73 per cento del totale dei crediti e potremo indicare i nostri clienti prevalentemente nella fascia solidi/solvibili.

Le società controllate e collegate sono costantemente monitorate tramite il progetto Ecosistema TESISQUARE.

In questo esercizio le società internazionali hanno proseguito la restituzione del finanziamento soci concesso in fase di start-up e hanno conseguito buoni risultati.

Oltre all'analisi dei rischi crediti si è effettuato un attento studio sulle prospettive di guadagni futuri e futuri cash-flows, sulla struttura patrimoniale della società e del suo indebitamento e del livello di liquidità.

TRATTAMENTO DELLE INFORMAZIONI SOCIETARIE

ATTIVITÀ IN AMBITO COMPLIANCE

(adozione Modello di organizzazione, Gestione e Controllo ex D. lgs. 231/2001 e Codice Etico).

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

TESISQUARE S.P.A.
Codice fiscale: 02448510046

RISCHI CONNESSI ALLA NON CONFORMITÀ AL REGOLAMENTO UE 2016/679 O "GDPR"

Nell'ambito di possibili rischi a cui potrebbe andare incontro TESISQUARE non si possono escludere i rischi legati alla violazione delle disposizioni nazionali e comunitarie in materia di protezione dei dati personali, che potrebbero avere un impatto negativo sui risultati operativi e sulle condizioni finanziarie della Società e potrebbe danneggiare la reputazione, nonché la sua capacità di condurre affari.

A mitigazione di tali rischi, TESISQUARE si è dotata di un robusto compliance program rispetto alla normativa europea in materia di protezione dei dati personali.

Dal punto di vista organizzativo, TESISQUARE ha predisposto un articolato organigramma privacy che prevede, fra l'altro, (i) la nomina di "Referenti Privacy", vale a dire di soggetti apicali o a riporto delle funzioni apicali che svolgono una funzione di "focal point" per ogni tematica privacy afferente alla propria funzione aziendale o area di competenza; (ii) la nomina quale "autorizzato al trattamento" di tutti i dipendenti della società. In aggiunta a quanto precede, ciascun dipendente sottoscrive un accordo di riservatezza all'atto dell'assunzione al fine di rafforzare e meglio specificare gli obblighi di confidenzialità insiti nel contratto di lavoro ed è tenuto a completare, nei primi giorni di lavoro, un corso di formazione in ambito privacy.

Sempre con riguardo alle misure organizzative, TESISQUARE si affida alla consulenza di un Responsabile della Protezione dei Dati (o Data Protection Officer, o più brevemente DPO), che supporta nella gestione di tematiche di particolare complessità. Il DPO si interfaccia in modo costante con la struttura aziendale mediante un team privacy interno, che rappresenta un punto di riferimento operativo per l'intera organizzazione sulle tematiche privacy, occupandosi fra l'altro (i) di analizzare la documentazione privacy fornita da clienti e fornitori, rispondendo a richieste di chiarimenti o richieste di audit di questi ultimi e collaborando, sempre con questi ultimi, per garantire una gestione dei dati personali conforme al GDPR; (ii) di predisporre adeguate clausole contrattuali, documentazione e policy in materia privacy; (iii) di fornire una consulenza su tematiche privacy a tutte le funzioni aziendali. A queste strutture si affianca un Comitato Privacy interno, che si riunisce su base periodica ed è formato dal DPO e da rappresentanti di diverse funzioni aziendali. Il Comitato ha una funzione di raccordo fra tali funzioni aziendali e il DPO; funge da momento di condivisione delle principali tematiche aziendali che riguardano la privacy; formula proposte e progetti che vengono portati all'attenzione del Comitato Esecutivo di TESISQUARE. Altra responsabilità importante del Comitato è la gestione di data breach, reali o potenziali.

Nel corso del 2023 l'estensione della certificazione UNI EN ISO 27001 ("Sistemi di Gestione per la Sicurezza Informatica") a processi aziendali in precedenza non coperti da tale certificazione ha condotto indirettamente ad un rafforzamento delle procedure interne di gestione dei dati personali. In particolare, in corso d'anno, TESISQUARE ha rafforzato e documentato le proprie politiche interne in materia di gestione dei dati personali, sia in qualità di Titolare del trattamento, sia in qualità di Responsabile.

L'utilizzo di una piattaforma informatica per la gestione delle attività privacy (Registro dei trattamenti, valutazioni di impatto, redazione di informative etc.) ha reso la compliance alle norme più efficiente e puntuale.

Nel corso del 2023 è stato inoltre potenziato il programma di training rivolto ai dipendenti dell'organizzazione, per elevare il livello di sensibilità e attenzione di tutta la popolazione aziendale. Tale programma di training continuerà negli anni successivi, garantendo una formazione in materia privacy regolare e costante a tutti i membri dell'organizzazione.

Infine, per garantire il miglioramento continuo dei propri processi, TESISQUARE ha affidato ad un ente terzo un'attività di audit interno in materia di conformità al GDPR, a cui sono seguite (e sono tutt'ora in corso) azioni di *remediation* ove necessario.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

TESISQUARE S.P.A.
Codice fiscale: 02448510046

Altro tema organizzativo riguarda la gestione della compliance al Provvedimento del Garante Privacy 27 novembre 2008 ("Amministratori di Sistema"), che non riguarda soltanto gli amministratori di reti o sistemi interni o esterni, ma tutto il personale che si occupa di operazioni in back end sul software commercializzato da TESISQUARE. TESISQUARE implementa e mantiene un adeguato sistema per garantire la conformità alle disposizioni del provvedimento e, partire dal 2022, ha rafforzato la propria attività di controllo sugli amministratori di sistema, dotandosi di uno strumento di controllo degli accessi logici che consente di monitorare eventuali anomalie. Nel 2023, è stata inoltre effettuata la consueta verifica sull'operato degli Amministratori di Sistema.

RISCHI DI NON CONFORMITÀ A LEGGI, REGOLAMENTI O A POLITICHE AZIENDALI

Sebbene TESISQUARE conduca la propria attività con lealtà, correttezza, trasparenza, integrità e con l'obiettivo del pieno rispetto delle leggi e dei regolamenti, da un lato tali leggi e regolamenti sono soggetti a diverse decisioni interpretative e, dall'altro, i controlli di conformità, politiche e procedure in vigore potrebbero non proteggere in ogni caso TESISQUARE da atti commessi da dipendenti, agenti, appaltatori o collaboratori che violino le leggi e i regolamenti vigenti.

Per tale ragione TESISQUARE, con verbale del Consiglio di Amministrazione del 29 marzo 2021, TESISQUARE ha approvato il Codice Etico dell'azienda ed introdotto il Modello di Organizzazione Gestione e Controllo ex D.Lgs. 231/2001 (di seguito MOG 231).

Contestualmente è stato anche nominato l'Organismo di Vigilanza, di tipo collegiale, quindi composto da un membro interno e due membri esterni.

L'Organismo di Vigilanza al fine di verificare l'applicazione ed il rispetto del Modello 231 adottato ed in particolare delle procedure predisposte per la regolamentazione dei processi considerati rilevanti, ha effettuato nel 2023 degli audit. Tali audit hanno avuto come oggetto un periodo di 12 mesi per la verifica dell'attuazione dei protocolli di prevenzione su alcuni reati presupposto della normativa.

Nello specifico, l'attività ha riguardato il monitoraggio delle procedure relative a reati informatici, per la parte relativa al processo di acquisti e il ciclo passivo, sui processi che coinvolgono il personale e reati sulla sicurezza nei luoghi di lavoro.

La verifica del sistema di controllo per la prevenzione dei reati di criminalità informatica non ha portato in evidenza "Non Conformità", né Osservazioni né suggerimenti.

La verifica del sistema di controllo per la parte relativa al processo di acquisti ha prodotto un solo suggerimento e nessuna "Osservazione" né "Non Conformità".

La verifica sui processi che coinvolgono il personale non ha portato in evidenza "Non Conformità", né Osservazioni né suggerimenti.

La verifica del sistema di controllo per la prevenzione dei reati sulla sicurezza nei luoghi di lavoro non ha portato in evidenza "Non Conformità", né Osservazioni né suggerimenti. Dalla presentazione della domanda per OT23, l'azienda ha registrato un risparmio sul premio INAIL di 2,9K, su un totale di 41K.

Nel corso del 2023, inoltre, l'azienda si è adeguata al dlgs. 10 marzo 2023 n. 24, recante attuazione della Direttiva UE (UE) 2019/1937 del 23 ottobre 2019, cd. direttiva whistleblowing, riguardante la tutela delle persone che, all'interno dell'organizzazione, segnalano violazioni di legge o di regolamenti.

In particolare TESISQUARE ha adottato il testo di politica aziendale relativa al tema "whistleblowing" e ha inoltre implementato una piattaforma informatica, raggiungibile dal sito Internet aziendale, che consente di effettuare

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

TESISQUARE S.P.A.
Codice fiscale: 02448510046

segnalazioni sicure e in forma riservata a tutela del segnalante. L'apertura di tale canale di segnalazione ha rappresentato una novità di rilievo nell'organizzazione di TESISQUARE, anche alla luce del fatto che tale canale consente segnalazioni anonime e autorizza il segnalante a denunciare non solo violazioni di legge o di regolamenti, ma anche di politiche aziendali.

All'interno di TESISQUARE le segnalazioni sono prese in carico da un team composto di rappresentanti delle funzioni legal e HR ("Whistleblowing Committee").

Il canale di segnalazione mediante piattaforma informatica è aggiuntivo rispetto al canale già esistente di segnalazione all'Organismo di vigilanza. La politica TESISQUARE prevede peraltro un flusso di comunicazioni periodiche dal Whistleblowing Committee all'Organismo di Vigilanza, nonché un reporting immediato nel caso in cui la segnalazione abbia ad oggetto fatti o circostanze aventi rilevanza penale.

Nel 2023 non si sono registrate né segnalazioni mediante la piattaforma informatica presente sul sito Internet aziendale, né segnalazioni all'Organismo di Vigilanza.

Come anticipato nella Relazione di gestione relativa all'esercizio 2022, TESISQUARE ha istituito un Comitato Regulation & Compliance formato da membri che operano in ambito qualità, risorse umane, legale, ISO 27001 e OdV con l'obiettivo di monitorare l'evoluzione della compliance (non solo corporate, ma anche di prodotto) e proporre nuovi argomenti di interesse aziendale in tale ambito.

AMBIENTE

La Società svolge la propria attività nel rispetto dell'ambiente.

Si dichiara altresì che la società non è stata dichiarata colpevole di reati o danni causati all'ambiente e non le sono state inflitte sanzioni o pene definitive per reati o danni ambientali.

Non si conosce alcun tipo di rischio ambientale in capo alla società.

Lo smaltimento di toner e attrezzatura informatica è affidato a Ditte specializzate in questo settore.

E' inoltre continuata a pieno regime la produzione di energia propria dell'impianto fotovoltaico ambientale che produce oltre il 70% del consumo totale aziendale.

Nel 2023 è stato messo in funzione un nuovo impianto fotovoltaico a terra che ha aumentato la auto produzione.

Progetto PARCO E IRRIGAZIONE ALTERNATIVA



Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

TESISQUARE S.P.A.
Codice fiscale: 02448510046



E' continuata la realizzazione del Parco Verde e dell'impianto di Irrigazione Alternativa.

TESISQUARE si è concentrata sul corretto utilizzo dell'acqua sviluppando un avanzato sistema di irrigazione delle aree verdi adiacenti alla sede di Cherasco (CN). Le specie vegetali scelte per il Parco TESISQUARE sono essenze arboree, arbustive ed erbacee autoctone e rustiche che richiedono un basso apporto idrico. L'impianto previsto per queste essenze, del tipo a goccia, prevede un tubo gocciolante attorno alla zolla di ogni albero e un classico sistema ad ala gocciolante per le zone coltivate ad arbusti ed erbe. La tipologia ad ala gocciolante garantisce la massima efficienza in termini di risparmio idrico, mentre l'acqua utilizzata viene stoccata all'interno di un serbatoio interrato del volume di 30 metri cubi, che attinge direttamente da un pozzo collegato alla falda.

L'intero impianto è gestito da una centralina di ultima generazione con tecnologia IoT a controllo remoto, in grado di rilevare sia perdite anomale nell'impianto, sia dati meteorologici locali: in caso di pioggia, l'irrigazione viene sospesa a seconda della quantità d'acqua caduta.

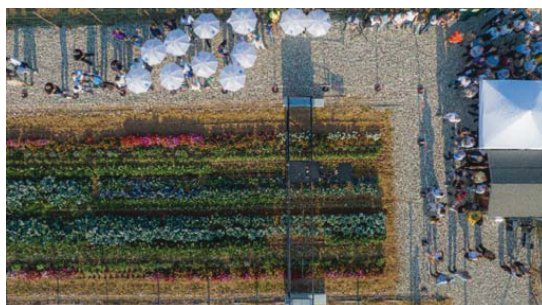
Soluzioni tecnologiche innovative aiutano a proteggere l'ambiente e salvaguardare le risorse idriche.

Il masterplan comprende l'azienda TESISQUARE e il Digital Innovativo Gate, uno spazio lavorativo aperto, inclusivo, trasparente e sostenibile, che oltre a definire una nuova immagine alla sede aziendale offre nuove opportunità di interazione sociale e dinamiche inclusive a tutti i livelli.

Il parco, la cui estensione è di circa 19.000 mq, costituisce un tassello della sede dell'innovazione e rappresenta un'occasione per offrire uno spazio naturalistico ed immersivo dalle molteplici occasioni fruibili. Rappresenta un elemento di connessione tra azienda, territorio e comunità locali, uno spazio di incontro e di scambio a contatto con la natura. Il disegno del parco nasce dalle forme del paesaggio locale per generare una tessera dal forte valore naturalistico e coniugare funzioni di interesse per l'azienda e per la comunità locale, valorizzando il territorio e l'ambiente alla scala locale.

Il parco si pone come collegamento tra la comunità e il polo aziendale con un'area di connessione per le funzioni di rappresentanza e un'area più intima e introspettiva per ospitare le restanti funzioni tipiche di un parco (aree relax, sport, tempo libero e parco giochi).

Progetto ORTO A PORTATA DI MANO



Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

TESISQUARE S.P.A.
Codice fiscale: 02448510046

Il progetto è nato nel 2021 ed è ancora in corso di sviluppo.

L'obiettivo è quello di realizzare un orto aziendale in prossimità della sede operativa di TESISQUARE in Cherasco, via Savigliano 48.

Il progetto prevede che la coltivazione di diverse tipologie (ortaggi, floricoltura, erbe officinali, ecc) in tale appezzamento di terra venga affidata a una soluzione prototipale di tipo automatico realizzata da HORTOBOT, in modo tale da sperimentarne il funzionamento e attirare l'interesse di eventuali altre aziende interessate a tale soluzione, nei termini meglio descritti nel Protocollo di intesa.

Il progetto ha consentito a TESISQUARE di proporre ai propri dipendenti e collaboratori iniziative di welfare aziendale legate alla raccolta degli ortaggi.

Nella primavera 2023 è stato montato il macchinario e tra i mesi di giugno e novembre, con il coinvolgimento dei collaboratori di TESISQUARE e di DIG421, sono stati raccolti gli ortaggi e le erbe aromatiche prodotte e sono stati misurati i parametri di ritorno.

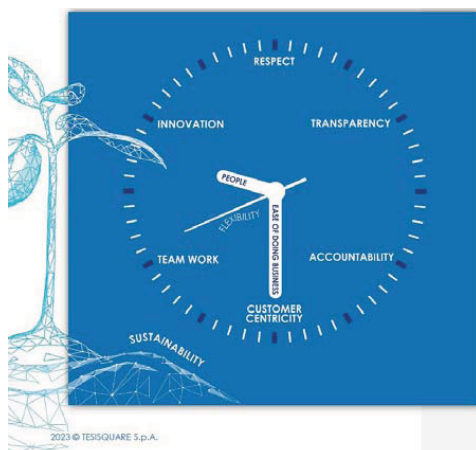
È inoltre in corso la collaborazione con l'azienda costruttrice del macchinario e con il dipartimento DISAFA dell'Università di Torino, per l'implementazione e ottimizzazione del macchinario.

Con riferimento al contenuto obbligatorio della presente relazione richiesto dall'art. 2428 del Codice Civile, si precisa quanto segue.

Per il punto 1) RISORSE UMANE: ATTIVITÀ, RICERCA E SVILUPPO

Nelle ultime relazioni di bilancio abbiamo sempre evidenziato come la forza di TESISQUARE® sia nelle sue persone e nella qualità che sono in grado di portare al Cliente.

Il sistema dei valori sui quali si basa e si relaziona l'azienda nel contesto produttivo è stato arricchito dal concetto di sostenibilità, quale **principio ispiratore** non solo del nostro agire come azienda e come filiera end-to-end fornitori / clienti, ma anche come concept inserito nella nostra offering aziendale.



Le persone, il fulcro della nostra azienda, in continuità a quanto presentato anche nelle precedenti relazioni si confermano il punto di partenza della nostra azienda, con la tag line "People First".

La nostra capacità di rendere facile per il cliente fare business con noi, "Ease-of-doing business" e la nostra pro-

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2023

TESISQUARE S.P.A.
Codice fiscale: 02448510046

verbale e complessiva “flexibility” nel lavoro e nelle relazioni. Queste sono le lancette del nostro orologio aziendale, che ruotano toccando tutti i nostri sei valori fondanti. Il rispetto, la trasparenza, l’accountability, la centralità del cliente, il lavoro in team e l’innovazione.

A fine esercizio l’azienda, compresi CEO e GM, conta 430 persone impiegate cui si aggiungono 12 fra lavoratori somministrati e tirocinanti oltreché 28 risorse dirette delle legal entity europee ed americana controllate per un totale di 458 persone. Aggiuntivamente, vi sono 16 persone dipendenti presso le società controllate domestiche. Tale dimensione di pianta organica è coerente con il budget definito.

È confermata l’articolazione organizzativa del Comitato Esecutivo presieduto dal General Manager.

Al Comitato Esecutivo, che continua ad annoverare tutte le responsabilità apicali (assegnate a dirigenti o quadri) rimangono affidate le attività di dirigere le operation dell’azienda e prendere decisioni nell’interesse delle linee guida del Consiglio di Amministrazione, cui di fatto il Comitato stesso riporta.

Il mix di composizione dell’organico dipendente è rappresentato nello schema seguente.

TESISQUARE: Italy TOT. Empl.		%
CEO + Dirigenti	8	2%
D	8	2%
Quadri	88	20%
Q4	11	3%
Q3	12	3%
Q2	26	6%
Q1	39	9%
Employees	334	78%
Level 1	79	18%
Level 2	58	13%
Level 3	75	17%
Level 4	41	10%
Level 5	34	8%
Level 6	47	11%
TESISQUARE Italy Total		430 100%

La popolazione dirigenziale (CEO compreso, pur non essendo formalmente un dipendente della società) è contenuta nel KPI definito internamente del 2%, potendo quindi ospitare una futura nuova nomina quando la legal entity italiana toccherà i 450 dipendenti.

L’inserimento di nuove risorse in azienda ha contato complessivamente l’arrivo di 95 nuovi colleghi dipendenti (qui conteggiati anche i dipendenti delle legal entity Europa e USA), mentre il saldo netto di crescita organica è di +49 dipendenti dovendo registrare nell’anno 46 uscite per dimissioni. Il dato di turnover correlato a questo indicatore è del 9,4% (calcolato come numero di risorse uscite nell’anno diviso il numero di risorse presenti a gennaio) in miglioramento di 0,2 punti percentuali rispetto all’anno 2022, e mantenendosi (confronto con dato empirico ricavato da testimonianze di attori diversi sul mercato del 15%-20%) ancora in modo positivo rispetto alla media di settore.

Il fenomeno della “great resignation” si è pertanto manifestato con una curva di maturità che fa sperare in una futura flessione.

DEC23	HC 1 st Jan	IN	METEORE	IN YTD	OUT YTD	Δ	Share% TSQ	Move	HC YTD	Δ% struttura
TSQ	409	82	13	95	46	49	100%		458	12,0%

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

TESISQUARE S.P.A.
Codice fiscale: 02448510046

Per fronteggiare il turnover la Direzione HR, oltreché affinare e potenziare i processi di selezione e reclutamento, ha rafforzato, di concerto con le altre strutture direzionali e patrimoniali, azioni di engagement e retention del personale, tanto sul fronte del budget economico destinato alla remunerazione dei dipendenti quanto su quello del welfare e del well being aziendale a tutto tondo.

Il residuo ferie pro capite medio a fine esercizio è pressoché 0 giorni per persona, dato positivo ed anch'esso da mettere in relazione ad un intenso lavoro svolto congiuntamente da tutto il management con la regia della Direzione Risorse Umane.

L'azienda è stabile con il 35,6% di personale femminile ed il 64,4% di personale maschile. La percentuale di donne in posizioni apicali è del 12,5% (numero valido sia per % di dirigenti donne/uomini, sia per membri donne del Comitato Esecutivo membri/uomini). Ampliando l'indicatore a tutto il Management, il 35% del Management è donna.

Con grande sensibilità all'inclusione di tutte le diversità e ricerca dell'equità interno, ed anche con sincera confidenza di avere un approccio mai discriminatorio per motivi di genere f/m, l'azienda ha proseguito nella valutazione, in seno al Comitato Regulation & Compliance, dietro suggerimento della Direzione Risorse Umane, della possibilità di certificazione per la parità di genere arrivando a capire i passi base da percorrere grazie all'aiuto di consulenza esterna.

Decisioni formali in merito all'intraprendere o meno la via della certificazione sono state posticipate all'esercizio successivo.

In chiusura di esercizio 95 colleghi sono giovani in contratto di apprendistato professionalizzante (dato in forte crescita +67% grazie anche alle politiche di incentivazione del lavoro disponibili all'azienda nel corso dell'anno che hanno contribuito all'accelerazione di processi di on boarding inizialmente definiti per i primi mesi dell'anno successivo). Il dato di conferma dei percorsi di apprendistato è pressoché il 100% dando testimonianza della serietà con la quale il percorso di professionalizzazione dei giovani viene avviato e proseguito in azienda.

Complessivamente l'età anagrafica media si conferma essere di 35 anni circa; elemento distintivo per energia, visione, possibilità di innovazione guardando al futuro.

Tale dato, in correlazione all'osservazione fatta in merito all'apprendistato, è in calo di un anno di età media.

Una particolare attenzione va indirizzata nei confronti delle categorie protette ex L. 68/99 cui l'azienda pone la massima attenzione affinché non solo siano rispettati i parametri di legge, ma siano anche ricercate condizioni efficaci per far sì che ciascuno esprima il proprio potenziale potendo disporre delle condizioni umane e strumentali di contorno adeguate. A fine esercizio le risorse appartenenti alle categorie protette presenti in azienda sono 16, numero in calo di una unità.

CAPITALE UMANO: CO-DESIGN ORGANIZZATIVO

La valorizzazione del Capitale Umano è elemento centrale per lo sviluppo di TESISQUARE® e per questa ragione le persone sono poste al centro della progettazione dei cambiamenti e degli indirizzi organizzativi.

L'anno 2023 ha rappresentato il primo anno di avvio del nuovo processo, aggiuntivo e parallelo, di ascolto. Ferma restando la disponibilità della Direzione HR nel rispondere al bisogno dei colleghi, il sistema di AI digitale avviato nel 2022 è stato messo a regime. Si devono però registrare gap di conoscenza del sistema da colmare e gap di engagement presso la popolazione aziendale. Nel corso dell'esercizio successivo si procederà al possibile rafforzamento di questo processo che nel suo primo anno non ha dato i risultati desiderati (intercettare in anticipo il turnover ed aumentare l'engagement dei dipendenti).

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2023

TESISQUARE S.P.A.
Codice fiscale: 02448510046



FORMAZIONE

Lo sviluppo del Capitale Umano è considerato da TESISQUARE® un asset portante per la qualità e la performance aziendale, rappresentando la miglior garanzia di stabilità e crescita futura della struttura organizzativa, relazionale e di business.

Le attività di formazione sono supportate da un processo "plan-do-check-act" che ha portato al miglioramento dell'offerta formativa aziendale con una nuova edizione dell'academy interna.

Sono state erogate 2.630 ore uomo di formazione di aula / e-learning con focus tecnico, business, organizzativo e soft skills. Aggiuntivamente sono state erogate 430 ore uomo di formazione in ambiti di sicurezza sul lavoro. I discenti interni (utenti delle sessioni formative) sono stati 210, in calo di 2/3 in ragione del termine di cicli precedenti di formazione tecnica e funzionale in primis. Il KPI di corsi formativi pro capite erogati è di 0,5. Il calo del ciclo formativo interno ha consentito lo spazio per aumentare la formazione di compliance, in tematiche sicurezza informatica e privacy in particolare, raggiungendo complessivamente 1.654 utenti formati (numero che include la suddetta sicurezza sul lavoro). Il KPI di corsi formativi compliance pro capite è quindi di 3,6 a testa.

OBJ	Structure	YTD YY-1	YTD
ACADEMY	MANDATORY	418	1.654
	FUNCTIONAL	325	82
	TECHNICAL	115	24
	SOFT SKILLS & 1:1	72	62
	PM [PRINCE2]	29	10
	ITIL	29	18
	LANGUAGES	75	14
TOTAL ACADEMY		645	210

MODELLO ORGANIZZATIVO – RUOLI e PROMOZIONI

L'articolazione organizzativa è confermata nella sua struttura di management.

Non si registrano macro variazioni.

In termini di promozioni abbiamo avuto 78 promozioni contrattuali (incremento di livello o passaggio di qualifica) con una di 23 in termini assoluti YoY.

Tale flessione è riconducibile (ancorchè non sia un obiettivo quello del mantenimento di questo indicatore, quanto il reale sviluppo del performance management) allo spostamento su gennaio dell'esercizio successivo delle promozioni previste inizialmente per ottobre dell'anno. Tale spostamento è stato definito in sede di Comitato Esecutivo in ragione del non allineamento della performance alle aspettative di risultato definite dall'azienda.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2023

TESISQUARE S.P.A.
Codice fiscale: 02448510046

OBJ	Structure	YTD YY-1	YTD
PROMOTION	01_XLB	13	4
	03_PDT	3	4
	05_MKT	0	1
	07_NSM	1	1
	09_ISM	2	0
	11_LB1 + CB1	9	6
	13_LB2	11	6
	15_LB3	3	5
	17_LB4	5	5
	19_SBS	6	6
	21_DCO + CB2	7	4
	23_RT1	10	8
	25_RT2	0	9
	27_CSX	31	19
TOTAL PROMOTION		101	78

L'organizzazione propedeutica allo sviluppo commerciale ed in particolare internazionale corrente è andata a regime con le assunzioni dirette, seppur nelle società controllate di diritto francese e USA, di figure commerciali di supporto ai Sales Country Manager.

Dal punto di vista domestico, la direzione si è arricchita della presenza di tre colleghi al tavolo del Comitato Esecutivo, in rappresentanza dell'offering retail ed optimization in particolare.

Un importante intervento organizzativo è altresì stato approvato e progettato in vista dell'esercizio successivo.

Si tratta del potenziamento del management della Direzione Risorse Umane (come evidenziato sopra) con una professionista di comprovata esperienza che si dedicherà in particolare alla struttura di servizio al cliente ove opera personale su turni e giovane, con necessità di un approccio dedicato.

Le caratteristiche dei prodotti e dei servizi offerti alla nostra clientela, infatti, impongono la necessità di garantire la continuità di funzionamento del servizio e l'evasione di eventuali ticket di richiesta di intervento, con un presidio che copra complessivamente le 24 ore giornaliere ed i sette giorni della settimana. Tale caratteristica garantirà ragionevolmente in futuro l'incremento di competitività e di presenza della Società sul mercato, con prospettive di miglioramento dei salari e incremento dell'occupazione.

POLITICA DI REMUNERAZIONE

Il 2023 in termini di investimento / budget nell'anno ha erogato (regime su base annua) 935K di aumenti (a diverso titolo) per un totale circa di 300K di costo del lavoro come scalino futuro. Il valore, in sensibile crescita, è giustificato dall'aver dato corso agli aumenti contrattuali previsti dal CCNL senza effettuare compensazioni di budget merito per premiare la performance delle persone (362K al netto di quanto rinviato a gennaio dell'esercizio precedente, come sopra descritto). La pesatura temporale di tali aumenti, fortemente pilotati dai dettami contrattuali, comporta che circa l'81% siano ricaduti come costo sul 2023 ed il rimanente è trascinamento a regime di costo a partire dal 2024.

La remunerazione variabile, con un budget iniziale di che sfiora i 3,5M€ di costo è stata riproporzionata in ragione dell'andamento della performance complessiva aziendale.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

TESISQUARE S.P.A.
Codice fiscale: 02448510046

Per il punto 2) RAPPORTI CON IMPRESE CONTROLLATE E COLLEGATE

 ANSEL Ansel Technology è un'azienda specializzata nello sviluppo di applicazioni per il retail management, che offrono una panoramica dettagliata, modulare e personalizzabile che si basa sui bisogni del mercato aggiornati in real time.	 BME BME è un'azienda specializzata nella progettazione e implementazione di applicazioni software web e mobile personalizzate per grandi aziende, PMI e start-up.	 CAMBIERI Cambieri progetta soluzioni IT dal mondo industriale al web, dalla gestione al mobile, dalle reti all'IOT e alle nuove interfacce. Le soluzioni sono chiavi in mano e coinvolgono l'installazione di MicroPC dotati di una distribuzione Debian Linux personalizzata. Le app e le WebApp sfruttano una vasta gamma di linguaggi e strumenti, sia open source che proprietari, e partecipiamo come riferimento tecnico per le start-up nel campo della gestione del trasporto e del marketing digitale.
 Compet-e Compet-e nasce nel 2000, focalizzandosi sui temi della privacy e della sicurezza dei dati e della business intelligence realizzando un insieme di soluzioni (gestione della privacy, gestione della raccolta dei log relativi agli amministratori di sistema, sistema di adeguata verifica in ambito antiriciclaggio) che distribuisce direttamente in ambito locale ed attraverso partner sul territorio nazionale.	 DEN4CE DEN4CE (Digital Enterprise Network 4 Customer Electronics) nata nel 2021, grazie alla partnership di Tesisquare, EDIEL International e Wins. La digitalizzazione dei processi consente di ottenere notevoli vantaggi in termini di efficienza, grazie a una maggiore facilità di recupero e precisione dei dati, la riduzione dei tempi di elaborazione e il miglioramento dello scambio di informazioni, soprattutto tra partner esterni (cliente e fornitori).	 Elision S.r.l. Elision è l'IoT company by Tesisquare e si occupa delle tematiche IoT & Digital Product Lifecycle Management. Specializzata in servizi e soluzioni per dare identità digitale ai prodotti (serializzazione, anticonttraffazione, ingaggio del consumatore, tracciabilità end-to-end e sostenibilità) ha l'obiettivo di connettere i brands con i consumatori attraverso un approccio "One Partner".
 ElvisPOS Una piattaforma di vendita al dettaglio digitale per negozi fisici e virtuali, che offre una gamma completa di configurazioni, dai dispositivi mobili (tablet e smartphone) ai sistemi POS standard, indipendentemente dal sistema operativo. Il motore di backend è Elvis Boss: un HUB Digitale Multifunzione che mette a disposizione funzioni e dati da elaborare o analizzare su qualsiasi interfaccia. È integrato nativamente con Memphis e può interagire facilmente con piattaforme di e-commerce, CRM, ERP o altre applicazioni POS.	 NEXTOP Nextop aiuta le aziende a migliorare la gestione e l'organizzazione dei processi industriali attraverso l'implementazione e la fornitura di soluzioni applicative e servizi di consulenza. Le aree di competenza coprono gli aspetti più tradizionali dell'implementazione di sistemi di tipo Extended E.R.P., fino a componenti più innovativi sia a livello applicativo che tecnologico, come Post-Vendita, Completa Gestione della Catena di Approvvigionamento, C.R.M., accesso e visibilità tramite Internet o Intranet da parte di agenti, clienti, fornitori, Gestione Avanzata della Produzione.	 VPS VPS accompagna le imprese nel loro percorso di trasformazione per migliorare le performance in modo sostenibile, attraverso il disegno e la ricerca di nuovi modelli di business e organizzativi, processi, metodi e strumenti.

Collaborazione Far parte dell'ecosistema Tesisquare vuol dire condividere le competenze e i know-how acquisiti negli anni. Entrare nel nostro Gruppo comporta l'ingresso in un network di relazione, scambio di idee e progetti	Diversificazione La forza dell'ecosistema Tesisquare sta nella possibilità di espandere i limiti delle singole aziende creando un'unica forza collettiva, che aumenta le possibili soluzioni a disposizione per i nostri clienti.	Integrazione Ogni singola azienda dell'ecosistema è perfettamente integrata con le altre. Questo permette di ampliare l'offerta dei servizi offerti avendo la possibilità di creare una contaminazione di idee e progetti
--	--	--

Le operazioni effettuate con parti correlate sono riconducibili ad attività che riguardano la gestione ordinaria e sono regolate alle normali condizioni di mercato (ove non regolate da specifiche condizioni contrattuali), così come sono regolati i debiti e i crediti.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

TESISQUARE S.P.A.
Codice fiscale: 02448510046

Riguardano principalmente lo scambio di beni, le prestazioni di servizi da e verso le Controllate e le imprese Collegate. Sono qui riepilogati i saldi economici e patrimoniali con i rispettivi saldi totali.

Non si sono verificate nel periodo operazioni qualificabili come atipiche e/o inusuali.

SOCIETA' CONTROLLATE	QUOTA	Immobilizzazioni finanziarie		TOTALI		TOTALI	
		DEBITI (BIII2a)	CREDITI (BIII2a)	DEBITI (D7)	CREDITI (CII)	ACQUISTI	VENDITE
TESI DEUTSCHLAND GMBH	100		1.050.000,00	71.755,00	7.088,08	361.794,00	146.663,20
TESI INTERNATIONAL BV	100			48.120,00	126.352,20	488.567,00	289.906,82
TESI SPAIN & PORTUGAL SL	100		80.000,00	136.975,00	5.775,74	328.295,00	22.354,82
TESI NORTH AMERICA INC.	90		259.175,00	0,00	156.787,29	887.489,63	81.628,62
TESI TECHNOLOGY ALBANIA SH.P.K.	85		40.000,00	8.152,26	0,00	109.560,31	
TESI FRANCE SARL	80		1.800.000,00	25.000,00	633.302,16	307.250,00	1.296.569,19
VALUE PURCHASING SOLUTIONS SRL	65			129.094,01	30.500,00	541.608,59	31.240,00
ELISION+3randup+H	60,25		348.000,00	70.628,57	9.349,95	186.857,84	7.663,88
NEXTOP SRL	60			131.127,40	2.280,64	407.552,12	5.923,00
ANSEL TECHNOLOGY	54			38.890,18	0,00	238.316,00	20.431,00
TOTALE		0,00	3.577.175,00	659.742,42	971.436,06	3.857.290,49	1.902.380,53
DEN4CE BV VS TESI INTERNATIONAL BV	100		120.000,00	0,00	453,70	1.800,01	0,00
DEN4CE BV VS TESISQUARE	0			0,00	29.000,00	0,00	29.000,00

i rapporti con le imprese collegate sono i seguenti:

SOCIETA' COLLEGATE	QUOTA	DEBITI	CREDITI	DEBITI	CREDITI	ACQUISTI	VENDITE
ELIO SRL	40	0,00	0,00	0,00	40.992,00	3.600,00	16.800,00
COMPET-E SRL	30	0,00	0,00	13.643,80	5.215,50	146.177,83	38.329,65
BME SRL	25	0,00	0,00	170.750,45	0,00	593.630,75	0,00
CAMBIERI -IT SRL	25	0,00	0,00	52.461,53	0,00	340.323,85	0,00
SOPHIA SRL	25			81.101,60	0,00	247.654,50	
IMMOBILIARE TESI SRL	24,98	0,00	423.000,00	78.327,69	0,00	844.728,47	0,00
TOTALE		0,00	423.000,00	396.285,07	46.207,50	2.176.115,40	55.129,65

Nell' esercizio si è proceduto

- in data 19 gennaio 2023 al versamento in sede di costituzione del 85% del Capitale Sociale della TESI Techology Albania Sh.p.k. con sede in Tirana, in Ruja Myslym Shyr per un totale di Euro 8.500;
- in data 16 marzo 2023, alla partecipazione nell'operazione di fusione di 3RandUp e di H&S Custom srl con la costituzione di Elision srl con sede a Firenze; in tale operazione si è proceduto ad azzerare la partecipazione in H&S Custom per euro 86.892, ad azzerare la partecipazione in 3RandUp Srl per euro 100.000 ottenendo una partecipazione in Elision per euro 273.892
- in data 10 novembre 2023 abbiamo acquistato il 2,5 % di Elision Srl pari ad Euro 8.500 dal socio Rinaldo Rinaldi; la quota del Capitale Sociale al 31/12/2023 è pari al 60,25% con valore a bilancio di Euro 282.392;
- in data 18 aprile 2023 si è proceduto alla cessione di quote di Value Purchasing Support pari al 28% per Euro 53.102;
- all'aumento di capitale sociale per un importo di Euro 190.000 della società Tesi France ottenendo al 31/12/2023, con l'ingresso di due nuovi soci, una quota pari al 80% del capitale sociale;
- al versamento in conto capitale della Prana Ventures Società di Investimento per azioni a capitale fisso Euveca o in forma abbreviata Prana Ventures Sicaf Euveca Spa con sede in Milano, Via Chiossetto, 3 per Euro 6.013 (31/01/2023) e per Euro 5.781 (20/09/2023) per un totale al 31/12/2023 pari ad Euro 35.052;
- in data 23 ottobre 2023 si è proceduto alla vendita della partecipazione della società Digital 360 SpA iscritta a bilancio per Euro 74.750; tale operazione ha generato una plusvalenza PEX di Euro 273.000;
- in data 10 novembre 2023 abbiamo venduto il 5% della società Value Purchasing Support per un importo di Euro 3.900;

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

TESISQUARE S.P.A.
Codice fiscale: 02448510046

- in data 20 dicembre 2023 si è proceduto all'acquisto di una quota parti al 25% della società Sophia srl corrispondente a bilancio ad un valore di Euro 80.000;
- in data 31 dicembre 2023, a seguito dell'apertura di procedura in amministrazione controllata effettuata dalla società, si è proceduto alla svalutazione della partecipazione di Egea Spa per un valore di Euro 75.000;
- alla svalutazione della partecipazione della società Elio srl per un valore di Euro 110.000 e contemporaneamente si è proceduto alla rinuncia del finanziamento di pari importo portato a partecipazione;

Con le imprese controllate e collegate è proseguito il percorso di collaborazione più stretta volta a meglio monitorare i risultati con il progetto "Ecosistema TESISQUARE" che ha visto coinvolte le imprese coinvolte in un piano strategico a medio termine.

Per il punto 3) e 4) Azioni Proprie: Alla fine dell'esercizio non esistono azioni proprie.

Nel bilancio non sono iscritte immobilizzazioni finanziarie per valore superiori al loro fair value.

Per il punto 6) - Evoluzione prevedibile della gestione:

Come evidenziato nella prima parte della relazione, lo scenario macro economico che si prospetta è piuttosto articolato e di non semplice lettura.

Nell'ultimo triennio abbiamo assistito a una serie di fatti rilevanti, imprevedibili ed in forte discontinuità con i decenni precedenti che stanno influenzando profondamente l'ambiente sociale e macroeconomico.

La pandemia ha rallentato lo scambio di merci come conseguenza della chiusura di un certo numero di stabilimenti produttivi su scala globale da cui deriva un altissimo interesse delle imprese verso l'affidabilità della catena di fornitura di beni e prodotti critici. In parallelo, il conflitto russo-ucraino ha innestato una dinamica inflattiva con un incremento pesante dei tassi di interesse che rende il ricorso al credito estremamente oneroso; ciò ha avuto e sta avendo un impatto negativo sugli investimenti pubblici e privati colpendo le nostre aziende target in ambito produttivo e Retail.

Di fatto, TESISQUARE opera nel mercato della Digital Supply Chain che si configura come un settore dinamico e in rapida evoluzione.

Esso prevede l'applicazione di tecnologie digitali per facilitare i processi gestionali basati sull'elaborazione e automazione dei dati per migliorare l'efficienza, la trasparenza e l'agilità delle operazioni della catena di fornitura. Il nostro mercato sta attraversando quindi una veloce trasformazione e crescita, guidata dai progressi tecnologici, dalle mutevoli richieste dei consumatori e dalla necessità di una maggiore efficienza e visibilità della catena di fornitura nella sua interezza.

Sulla base di autorevoli studi e ricerche, il mercato globale della Digital Supply Chain raggiungerà circa 5,769 milioni di dollari nel 2023, con un CAGR quadriennale (tasso annuo di crescita composto – Source MDC) di circa il 14% ed il trend per gli anni a venire è stimato assestarsi su livelli simili. Questa è una notizia positiva in controtendenza rispetto all'ambiente macroeconomico di riferimento e dovremo cogliere l'opportunità di un mercato crescente per catturarne nuove quote.

Il mercato della Digital Supply Chain si compone di un numero di Industries ad alto potenziale (produzione, beni di consumo, distribuzione organizzata) dove le nostre soluzioni consolidate si adattano in modo coerente e competitivo. Al fine di massimizzare l'efficacia della propria azione commerciale, l'azienda ha deciso di adottare un nuovo approccio focalizzato per Industry, al fine di cogliere i bisogni salienti e le problematiche rilevanti nei

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

TESISQUARE S.P.A.
Codice fiscale: 02448510046

segmenti più attrattivi delle stesse, ponendo il Cliente al centro della propria strategia e tattica. L'idea di massima, che sta già producendo i primi frutti interessanti, è quella di passare da un approccio opportunistico a una metodologia più strutturata che mira a raggruppare una serie di aziende target per tipologia di bisogni per poi attaccarle con una proposta replicabile a livello di soluzione, prezzo, servizi e campagne marketing.

Il 2023 è stato l'anno in cui l'azienda ha decisamente migliorato il proprio posizionamento di marketing grazie ad un incremento significativo degli investimenti e all'assunzione di un nuovo responsabile che ha prodotto un netto cambio di velocità e di qualità nelle nostre azioni.

La visibilità della nostra marca e l'identità aziendale sul mercato nazionale ed internazionale sono aumentate in modo esponenziale; le variabili fondamentali del marketing mix sono state messe sotto controllo e si sviluppano sull'asse media relationship combinato all'uso di moderne piattaforme digitali che ci permettono la diffusione di un numero crescente di post, basati sulla diffusione massiccia di casi d'uso vincenti, insieme alla realizzazione di intense campagne di Lead Generation.

Il nuovo approccio commerciale e la rinnovata spinta di marketing mirano a rinforzare i nostri risultati sul mercato nazionale in relazione al quale non possiamo permetterci di allentare la presa stanti gli alti valori in gioco e la concorrenza sempre più agguerrita. In parallelo, l'azienda continua a perseguire con forza il proprio progetto di crescita mediante l'espansione in ambito internazionale: la presenza nei paesi target (Benelux, Francia, Germania, Iberia e Nord America) si sta progressivamente consolidando e la semina realizzata genera un numero crescente di nuove trattative con aziende primarie fino ad oggi sconosciute.

Il flusso logico che parte dal Lead qualificato e si trasforma in opportunità, ci permette di ottenere progetti interessanti nei vari paesi con successi significativi soprattutto nel mercato francese.

Le filiali locali cominciano a vivere di vita propria avvalendosi del supporto costante e altamente qualificato della casa madre dando vita ad un lavoro di squadra vincente che ci porterà ad aumentare il peso relativo del business internazionale negli anni a venire.

Nel 2023 sono stati compiuti notevoli passi in avanti nel monitoraggio del business ed in particolare nell'analisi della cosiddetta Pipeline di progetti che l'azienda è in grado di produrre su base settimanale.

I dati che otteniamo sono un'informazione estremamente sensibile sia per valutare la nostra capacità di competere con successo sul mercato sia per prevedere l'evoluzione del business nei trimestri a venire in modo sempre più accurato e affidabile.

Tutto ciò dimostra che ci stiamo muovendo con determinazione nella direzione giusta che ha come fine ultimo quello di creare una macchina Sales & Marketing più potente ed efficace rispetto al passato al fine di cogliere con maggiore facilità le opportunità che il mercato ci offre su scala nazionale e globale.

Il paradigma SW VENDOR, che prevede investimenti nella creazione di soluzioni maggiormente standardizzate da veicolare mediante Partners di canale, continua a rappresentare un pilastro strategico dell'evoluzione aziendale; esso è una scelta ponderata e obbligata ai fini della crescita in ambito internazionale per garantire una maggiore e migliore copertura del business.

Al riguardo, nel 2023 abbiamo compiuto progressi in ambito formativo dei Partners (Academy), nello sviluppo del programma di canale con focus sui System Integrators e Partners implementatori, nella mappatura di nuovi operatori nei paesi target insieme alla creazione sinergica di un numero sostanziale di lead qualificati.

C'è ancora molto strada da percorrere per generare un business solido ma stiamo progredendo, lentamente ma inesorabilmente, per la creazione di valore mediante il canale nel medio-lungo termine.

Storicamente TESISQUARE ha realizzato costanti sforzi nella costruzione di un'offerta di prodotto ampia e articolata.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

TESISQUARE S.P.A.
Codice fiscale: 02448510046

ta in grado di coprire i bisogni applicativi della supply chain in modalità end-to-end.

Gli investimenti nella Road Map di Prodotto nel 2023 ha seguito un incremento simile a quello dei ricavi nell'ordine del 15% garantendo il rafforzamento di un'offerta già ben strutturata; per il futuro dovremo adottare un atteggiamento più prudente che adatta i livelli di spesa alla crescita percentuale dei ricavi senza depauperare la competitività dell'offerta.

Il Comitato direttivo del prodotto si riunisce regolarmente per garantire un processo decisionale trasparente che tiene in considerazione le esigenze e le problematiche dei clienti, le principali tendenze tecnologiche e applicative insieme ai vincoli finanziari interni. L'analisi proattiva dei ricavi per tipologia di Suite e Solution viene costantemente realizzata su base trimestrale ed è stata rafforzata mediante la creazione di un team di Product Managers che monitorano da vicino i trend di prodotto con particolare attenzione ai clienti che impattano in modo positivo o negativo sulla marginalità aziendale.

Le cosiddette Line of Business, che si compongono a loro volta di un determinato numero di Business Units, costituiscono l'asse portante dell'organizzazione aziendale che su base quotidiana genera valore della produzione nel rispetto dei livelli di marginalità attesi, gestendo con successo progetti complessi nell'ottica di recepire le istanze dei clienti per garantire un elevato livello di soddisfazione. Nel corso del 2023 abbiamo perseguito con forza una maggiore sinergia fra le Line of Business e l'organizzazione vendite per creare un sempre più potente Extended Sales Team che da un lato mira ad arricchire la Pipeline di progetti e dall'altro ad aumentare la percentuale di successo nella chiusura degli stessi. In questa dinamica è e sarà sempre più strategico aumentare la conoscenza approfondita dei clienti esistenti e potenziali al fine di mettere sotto controllo i punti decisionali dei loro processi d'acquisto.

Finalmente, nel corso del 2023 abbiamo posto particolare attenzione al gioco di squadra fra le diverse entità facenti parte dell'ecosistema aziendale.

Di fatto esistono dei chiari trend di mercato (leggasi Internet of Things, Sostenibilità e Tracciabilità) che ci suggeriscono di favorire sinergie fra le aziende controllate del gruppo per generare valore aggiunto ai nostri clienti e potenziali più rilevanti, sia in Italia che all'estero.

Non vi è dubbio che stiamo vivendo in modo intenso il piano strategico che ogni anno viene discusso, rivisto ed arricchito durante la sessione a cui partecipa l'intero Comitato Esecutivo aziendale al fine di identificare le criticità e definire le priorità che dovranno essere perseguite in un'ottica di medio termine.

Di anno in anno l'analisi e la discussione diventano più profonde e costruttive ed esiste sicuramente una maggiore consapevolezza sulla visione organica delle iniziative strategiche in corso, sugli obiettivi da raggiungere e le sfide da affrontare.

Dovremo essere flessibili e determinati nel portare a termine quanto pianificato per non perdere le opportunità di crescita che sicuramente si presenteranno al fine rafforzare la nostra azienda dal punto di vista umano, reputazionale e finanziario.

Per il punto 6bis) –

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

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

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

TESISQUARE S.P.A.
Codice fiscale: 02448510046

In bilancio sono presenti strumenti finanziari derivati attivi per euro 242.694 derivanti da operazioni di copertura dei flussi finanziari e del fair value di una passività classificata oltre l'esercizio successivo e più precisamente una copertura su tasso Minibond in strumenti finanziari derivati OTC con Unicredit Banca. Per tali strumenti è stata costituita una riserva di copertura dei flussi finanziari ed è stato stanziato un fondo per rischi ed oneri.

Per il punto -

Fatti di rilievo accaduti dopo la chiusura dell'esercizio: si rimanda a quanto esposto nella Nota Integrativa.

Destinazione del risultato d'esercizio

Per quanto riguarda l'utile dell'esercizio - pari, lo ricordiamo, ad Euro 3.265.868 - Vi proponiamo, avendo la riserva legale già raggiunto il 20% del capitale sociale, di riportarlo integralmente a nuovo, senza procedere per ora a nessuna distribuzione.

Al termine di questa nostra relazione, Vi invitiamo ad approvare il Bilancio così come predisposto.

Bra, li 28 marzo 2024

I Componenti del Consiglio di Amministrazione

PACOTTO GIUSEPPE

CRIVELLO MASSIMO

BECCHIS ELIO

BRIZIO MARCELLA

PEREGO ALESSANDRO GIUSEPPE

CRAHAY MICHEL JEAN LOUIS

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

TESISQUARE S.P.A.
Codice fiscale: 02448510046

Dichiarazione di conformità:

Il sottoscritto Tibaldi Danilo, ai sensi dell'art. 31 comma 2-quinquies della Legge 340/2000,
dichiara che il presente documento è conforme all'originale depositato presso la società.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

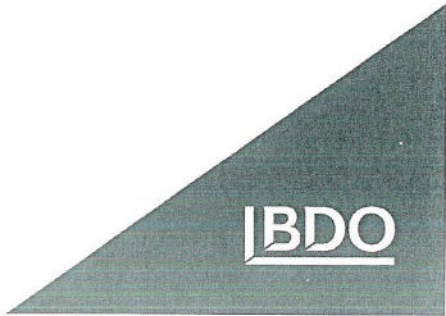
TESISQUARE S.P.A.
Codice fiscale: 02448510046

TESISQUARE S.P.A.

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

Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2023

MSCC/SKVL/Abro-RC036792023BD1645

The BDO logo is located in the bottom right corner of the page. It consists of the letters 'BDO' in a bold, white, sans-serif font, with a vertical line to the left of the letters. The logo is set against a dark green, textured triangular background that points towards the bottom right corner of the page.

BDO



Tel: +39 011 56.28.264
www.bdo.it

C.so Re Umberto, 9/Bis
10121 - Torino

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

Agli Azionisti della
Tesisquare S.p.A.

Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Tesisquare S.p.A. (la Società) costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2023, dal conto economico, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2023, 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 d'esercizio* della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla Società 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.

Responsabilità degli amministratori e del collegio sindacale per il bilancio d'esercizio

Gli amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio 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 della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, 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 d'esercizio a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della Società 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 della Società.

Bari, Bologna, Brescia, Cagliari, Firenze, Genova, Milano, Napoli, Padova, Palermo, Roma, Torino, Verona,

BDO Italia S.p.A. - Sede Legale: Viale Abruzzi, 94 - 20131 Milano - Capitale Sociale Euro 1.000.000 i.v.
Codice Fiscale, Partita IVA e Registro Imprese di Milano n. 07722780967 - R.E.A. Milano 1977842

Iscritta al Registro dei Revisori Legali al n. 167911 con D.M. del 15/03/2013 G.U. n. 26 del 02/04/2013

BDO Italia S.p.A., società per azioni italiana, è membro di BDO International Limited, società di diritto inglese (company limited by guarantee), e fa parte della rete internazionale BDO, network di società indipendenti.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

TESISQUARE S.P.A.
Codice fiscale: 02448510046



Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio 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 d'esercizio.

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 d'esercizio, 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 della Società;
- 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 della Società 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 la Società cessi di operare come un'entità in funzionamento;
- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.

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.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

TESISQUARE S.p.A.
Codice fiscale: 02448510046



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 Tesisquare S.p.A. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione della Tesisquare S.p.A. al 31 dicembre 2023, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio 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 d'esercizio della Tesisquare S.p.A. al 31 dicembre 2023 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 d'esercizio della Tesisquare S.p.A. al 31 dicembre 2023 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.

Torino, 12 aprile 2024

BDO Italia S.p.A.

Massimo Siccardi
Socio

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

TESISQUARE S.P.A.
Codice fiscale: 02448510046

Dichiarazione di conformità:

Il sottoscritto Tibaldi Danilo, ai sensi dell'art. 31 comma 2-quinquies della Legge 340/2000,
dichiara che il presente documento è conforme all'originale depositato presso la società.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

TESISQUARE S.P.A.
Codice fiscale: 02448510046

TESISQUARE S.P.A.

TESISQUARE S.P.A.

Relazione del Collegio Sindacale all'Assemblea degli Azionisti con riferimento al Bilancio per l'esercizio chiuso al 31.12.2023

Dati Anagrafici	
Sede in	BRA
Codice Fiscale	02448510046
Numero Rea	CUNEO177331
P.I.	02448510046
Capitale Sociale Euro	750.000,00 i.v.
Forma Giuridica	SOCIETA' PER AZIONI
Settore di attività prevalente (ATECO)	620100
Società in liquidazione	no
Società con Socio Unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	no
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento	
Appartenenza a un gruppo	sì
Denominazione della società capogruppo	TESI HOLDING SRL
Paese della capogruppo	ITALIA
Numero di iscrizione all'albo delle cooperative	

Gli importi presenti sono espressi in Euro

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

TESISQUARE S.P.A.
Codice fiscale: 02448510046

TESISQUARE S.P.A.

Agli Azionisti della TESISQUARE S.P.A.

Premessa

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31.12.2023 la nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di comportamento del Collegio sindacale di società non quotate emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

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

È stato sottoposto al Vostro esame il bilancio d'esercizio della TESISQUARE S.p.A. al 31.12.2023, redatto in conformità alle norme italiane che ne disciplinano la redazione, che evidenzia un risultato d'esercizio di Euro 3.265.868. Il bilancio è stato messo a nostra disposizione nel termine di legge.

Il Collegio Sindacale, non essendo incaricato della revisione legale, ha svolto sul bilancio le attività di vigilanza previste nella Norma 3.8. delle "Norme di comportamento del collegio sindacale di società non quotate" consistenti in un controllo sintetico complessivo volto a verificare che il bilancio sia stato correttamente redatto. La verifica della rispondenza ai dati contabili spetta, infatti, all'incaricato della revisione legale.

A tal proposito, si ricorda che ai sensi dell'articolo 2409-bis e seguenti del Codice Civile e del D.lgs. n. 37 del 27 gennaio 2010, la società ha conferito l'incarico di controllo contabile alla società BDO Italia S.p.A., con sede legale in Milano, Viale degli Abruzzi n. 94, C.F. e P.IVA 07722780967, responsabile della revisione Dott.ssa Anna Maria Bongiovanni.

La presente relazione, pertanto, contiene soltanto la "Relazione ai sensi dell'art. 2429, comma 2, c.c.".

Il soggetto incaricato della revisione legale dei conti ci ha consegnato la propria relazione datata 12.04.2024 contenente un giudizio senza modifica.

Da quanto riportato nella relazione del soggetto incaricato della revisione legale il bilancio d'esercizio al 31.12.2023 rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, il risultato economico e i flussi di cassa della Vostra Società ed è stato redatto in conformità alla normativa che ne disciplina la redazione.

1. Attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2403 e ss. c.c.

In particolare:

- abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione e, in particolare, sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile adottato dalla società e sul suo concreto funzionamento;
- abbiamo partecipato alle assemblee dei soci ed alle adunanze del Consiglio di Amministrazione svoltesi nel rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari che ne disciplinano il funzionamento, e per le quali possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni deliberate sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;
- abbiamo ottenuto dagli Amministratori durante le riunioni svolte informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per le

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

TESISQUARE S.P.A.
Codice fiscale: 02448510046

TESISQUARE S.P.A.

loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società e dalle sue controllate, e possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni poste in essere sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o in contrasto con le delibere assunte dall'assemblea dei soci o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;

- abbiamo incontrato il soggetto incaricato della revisione legale e non sono emersi dati ed informazioni rilevanti che debbano essere evidenziati nella presente relazione;
- abbiamo acquisito conoscenza e vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo della società, anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire;
- abbiamo valutato e vigilato sull'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni, dal soggetto incaricato del controllo contabile, e l'esame dei documenti aziendali, e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire;

Si evidenzia che non sono pervenute denunce ex artt. 2408 e 2409 del Codice Civile.

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

Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi ulteriori fatti significativi tali da richiederne la menzione nella presente relazione.

2. Osservazioni in ordine al Bilancio d'esercizio

Abbiamo esaminato il Bilancio d'esercizio della società al 31.12.2023 redatto dal Consiglio di Amministrazione ai sensi di legge, e da questi tempestivamente trasmesso al Collegio Sindacale unitamente ai prospetti ed agli allegati di dettaglio, nonché alla Relazione sulla Gestione.

Lo Stato Patrimoniale evidenzia un risultato dell'esercizio di Euro 3.265.868 che si riassume nei seguenti valori:

STATO PATRIMONIALE	IMPORTO
Crediti verso soci per versamenti dovuti	0
Immobilizzazioni	14.598.818
Attivo circolante	24.665.517
Ratei e risconti	821.957
Totale attività	40.086.292
Patrimonio netto	14.366.287
Fondi per rischi e oneri	279.092
Trattamento di fine rapporto subordinato	527.993
Debiti	24.627.358
Ratei e risconti	285.562
Totale passività	40.086.292

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

TESISQUARE S.P.A.
Codice fiscale: 02448510046

TESISQUARE S.P.A.

Il Conto Economico presenta, in sintesi, i seguenti valori:

CONTO ECONOMICO	IMPORTO
Valore della produzione	49.622.604
Costi della produzione	45.485.476
Differenza	4.137.128
Proventi e oneri finanziari	64.033
Rettifiche di valore di attività finanziarie	266.746
Imposte sul reddito	1.202.039
Utile (perdita) dell'esercizio	3.265.868

Non essendo a noi demandato il controllo analitico di merito sul contenuto del Bilancio, abbiamo vigilato sull'impostazione generale data allo stesso, sulla sua generale conformità alla legge per quel che riguarda la sua formazione e struttura, e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo verificato l'osservanza delle norme di legge inerenti alla predisposizione della relazione sulla gestione, e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Per quanto riguarda l'attività di direzione e coordinamento di cui agli artt. 2497 e seguenti del Codice Civile, gli Amministratori hanno provveduto a fornire nella Nota Integrativa e nella Relazione sulla Gestione le informazioni richieste dalla suddetta normativa.

Abbiamo inoltre verificato che la Società abbia effettuato una corretta contabilizzazione delle sovvenzioni ed i contributi ricevuti nel corso dell'esercizio in oggetto e abbia adempiuto all'obbligo di fornire informazioni nella nota integrativa relativamente a sovvenzioni, contributi, incarichi retribuiti e comunque vantaggi economici ricevuti dalle pubbliche amministrazioni e dai soggetti a queste equiparati di importo complessivo non inferiore a 10.000 Euro, ai sensi e per gli effetti della Legge 4 agosto 2017, n. 124, art. 1, commi 125-129 (Adempimento degli obblighi di trasparenza e di pubblicità).

Abbiamo verificato la rispondenza del Bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui abbiamo conoscenza a seguito dell'espletamento dei nostri doveri, e non abbiamo osservazioni al riguardo.

Da quanto riportato nella relazione del soggetto incaricato della revisione legale, "il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della TESISQUARE S.p.A. al 31.12.2023, 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".

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

3. Osservazioni e proposte in ordine alla approvazione del bilancio

Considerando le risultanze dell'attività da noi svolta e il giudizio espresso nella relazione di revisione rilasciata dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti, non rileviamo motivi ostativi all'approvazione, da parte dei soci, del bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, così come redatto dall'Organo amministrativo.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

TESISQUARE S.P.A.
Codice fiscale: 02448510046

TESISQUARE S.P.A.

Alba, 12 aprile 2024

Il Collegio sindacale

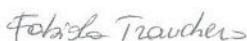
GIRAUDO PAOLO



TIBALDI DANILO



TRANCHERO FABIOLA



Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

TESISQUARE S.P.A.
Codice fiscale: 02448510046



Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

TESISQUARE S.P.A.
Codice fiscale: 02448510046

Dichiarazione di conformità:

Il sottoscritto Tibaldi Danilo, ai sensi dell'art. 31 comma 2-quinquies della Legge 340/2000,
dichiara che il presente documento è conforme all'originale depositato presso la società.