

Gent.mi
CC.GG e LL.GG Tutti
Sedi

Lo scrivente Paolo Liguoro nominato sindaco effettivo su designazione dell'Ecc.mo Tribunale di Napoli Sezione Fallimentare in assemblea del 11.04.2023 e pubblicazione al RI del 19.04.2023, con rinnovo nella carica su "conforme" parere del Presidente Scoppa giusto verbale di approvazione del bilancio 2024, rende il seguente dodicesimo rapporto informativo nell'ambito delle attività di vigilanza e revisione della Società QuoJobis S.p.A.

Il presente rapporto n. 14 in prosieguo a quello reso il 14.05.2025 è frutto delle attività collegiali straordinarie celebratisi il 04.07.2025 - 21.07.2025 (il cui verbale è qui compiegato).

Si rappresenta quindi quanto segue in ragione della informativa agli organi concorsuali che sono stati onerati dal Tribunale di Napoli Sezione fallimentare Presidente Gianpiero Scoppa a relazionare sullo stato delle procedure.

Di seguito le evidenze richieste suddivise per capitoli.

BREVE STORIA DELLE OPERAZIONI CONDOTTE (vedi rapporto n.3)

STRUTTURA ORGANIZZATIVA (vedi rapporto n.3)

OPERAZIONI STRAORDINARIE (vedi il presente in prosieguo del decimo rapporto informativo)

Il collegio sindacale facendo seguito al contenuto dei propri verbali trasmessi in occasione di ciascun rapporto informativo qui per interamente richiamati ed anche in considerazione che il Tribunale di Napoli il 18.09.2024 all'udienza per la trattazione dell'omologa degli accordi con l'ade sottoscritto con la Direzione di Milano, ma non con l'Inps – ha concesso la omologa, regolarmente annotata al competente registro delle imprese e passata in cosa in giudicato, nell'intervallo temporale i sindaci hanno partecipato alle seguenti vicende societarie ,

- a) comparizione in camera di consiglio del Tribunale di Napoli su convocazione del presidente Scoppa del 12.02.2025
- b) Cda del 09.04.2025 ;
- c) Cda del 23.06.2025;
- d) Cda del 30.06.2025;
- e) assemblea degli azionisti del 27.06.2025;
- f) assemblea degli azionisti del 04.07.2025.

Sul tema della continuità aziendale come più volte segnalato, questo organo ha indicato sia nella relazione al bilancio 2023 che al bilancio 2024 (di cui si acclude intero corredoI di non aver potuto emettere giudizio sia nei verbali collegiali e nei pregressi rapporti informativi . Per questo l'organo di vigilanza ha ritenuto di convocarsi su proposta del sindaco effettivo Dott. Liguoro a mezzo del Presidente in adunanze straordinarie ridotte ad ogni 60 giorni anche in teleconferenza al fine di ottenere riscontri formali e documentati alle seguenti criticità già espone nei precedenti rapporti, ovvero sia:

- 1) Stato dell'azione di responsabilità deliberata in sede assembleare del 03.10.2023 da parte del legale officiato con rilascio di relazione di relativi allegati sullo stato delle attività e delle prospettive perseguibili- sul punto il Presidente riferisce che sono in corso trattative per una transazione; sul

punto il collegio osserva che resta in attesa come dichiarato dal Presidente del Cda di una potenziale transazione attesa la paventata impossidenza dell'ex amministratore.

- 2) Richiamo nelle casse sociale del deliberato aumento del capitale **sociale del 31.07.2023** –
- 3) Stato dilazioni INPS;
- 4) – Rottamazione quater (decadenza);
- 5) - Rateizzazione Agenzia Entrate riscossioni in corso
- 6) - Aggiornamento transazione fiscale in corso di esecuzione;
- 7) - Aggiornamento DURC;
- 8) - Aggiornamento DURF
- 9) - Aggiornamento piano industriale e finanziario a breve e medio in virtù delle evoluzioni di mercato e degli sviluppi correlati alla ristrutturazione in essere;
- 10) - Aggiornamento dei libri sociali/registri Iva

Nel corso dell'adunanza collegiale i lavori sono stati tenuti alla presenza del Presidente Cda Dott. Fabio Splendori e del consigliere Prati e del Dott. Mauro Bordogna responsabile amministrativo che ha provveduto all'inoltro della situazione patrimoniale economica e finanziaria al 31.05.2025 oltre e anche ad altra documentazione in analisi da parte dell'organismo di vigilanza pervenuta talora successivamente e sino alla stesura della presente informativa.

La situazione patrimoniale economica e finanziaria al 31.05.2025 è così compendiata

Stato patrimoniale attivo	A	46.562.533,09
B) Immobilizzazioni	A	16.934.834,80
I) Immobilizzazioni immateriali	A	30.961,66
7) Altre immobilizzazioni immateriali	A	30.961,66
Altre immobilizzazioni immateriali - Totale lordo	A	30.961,66
II) Immobilizzazioni materiali	A	89.810,97
1) Terreni e fabbricati	A	53.879,78
Terreni - Totale lordo	A	13.141,41
Fabbricati - Totale lordo	A	52.565,65
Fabbricati - Totale fondi amm.to	P	11.827,28
2) Impianti e macchinario	A	6.988,90
Impianti e macchinari - Totale lordo	A	12.139,25
Impianti e macchinari - Totale fondi amm.to	P	5.150,35
3) Attrezzature industriali e commerciali	A	4.968,42
Attrezzature industriali e commerciali - Totale lordo	A	44.071,07
Attrezzature industriali e commerciali - Totale Fondo amm.to	P	39.102,65
4) Altri beni	A	23.973,87
Altri beni - Totale lordo	A	27.429,67
Altri beni - Totale Fondi amm.to	P	3.455,80
III) Immobilizzazioni finanziarie	A	16.814.062,17
1) Partecipazioni	A	16.814.062,17
a) Partecipazioni in imprese controllate	A	16.814.062,17
Partecipazioni in imprese controllate - Totale lordo	A	16.814.062,17
C) Attivo circolante	A	27.442.752,44
II) Crediti	A	25.279.003,07
Crediti esigibili entro l'esercizio successivo	A	21.231.175,70
Crediti esigibili oltre l'esercizio successivo	A	4.047.827,37
1) Crediti verso clienti	A	15.601.808,65
a) Crediti v/clienti esigibili entro l'esercizio successivo	A	15.393.808,65

Clientsi esigibili entro esercizio	A	17.370.563,80
Altri crediti v/clienti esigibili entro esercizio	A	437.691,91
Effetti attivi esigibili entro esercizio	A	437.691,91
Fondo svalutazione crediti esigibili entro esercizio	P	2.414.447,06
Fondo svalutazione crediti esigibili entro esercizio	P	2.414.447,06
b) Crediti v/clienti esigibili oltre l'esercizio successivo	A	208.000,00
Clientsi esigibili oltre esercizio	A	208.000,00
5-bis) Crediti tributari	A	5.142.444,29
a) Crediti tributari esigibili entro l'esercizio successivo	A	4.324.721,34
Ritenute subite	A	505,87
Altri crediti tributari entro esercizio	A	4.324.215,47
b) Crediti tributari esigibili oltre l'esercizio successivo	A	817.722,95
Altri crediti tributari oltre esercizio	A	817.722,95
5-quater) Crediti verso altri	A	4.534.750,13
a) Crediti verso altri esigibili entro l'esercizio successivo	A	1.512.645,71
Crediti verso dipendenti entro esercizio	A	4.104,40
Altri crediti entro esercizio	A	1.508.541,31
b) Crediti verso altri esigibili oltre l'esercizio successivo	A	3.022.104,42
Depositi cauzionali in denaro oltre esercizio	A	69.479,34
Altri crediti oltre esercizio	A	2.952.625,08
IV) Disponibilità liquide	A	2.163.749,37
1) Depositi bancari e postali	A	2.151.604,01
3) Danaro e valori in cassa	A	12.145,36
D) Ratei e risconti attivi	A	2.184.945,85
1) Risconti attivi	A	1.775.062,27
2) Ratei attivi	A	409.883,58
Stato patrimoniale passivo	P	46.562.533,09
A) Patrimonio netto	P	-9.635.710,14
I) Capitale	P	1.220.000,00
Azioni ordinarie	P	1.220.000,00
IV) Riserva legale	P	333,59
VI) Altre riserve, distintamente indicate	P	1.765.838,97
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	P	1.765.838,97
Riserva per arrotondamento Euro		
VIII) Utili (perdite) portati a nuovo	P	-12.435.352,10
IX) Utile (Perdita) dell'esercizio	P	-186.530,60
Perdita dell'esercizio	P	-186.530,60
B) Fondi per rischi e oneri	P	256.036,61
4) Altri fondi per rischi e oneri	P	256.036,61
Altri fondi per rischi e oneri	P	256.036,61
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	P	1.863.969,46
D) Debiti	P	50.736.448,39
Debiti esigibili entro l'esercizio successivo	P	34.375.642,58
Debiti esigibili oltre l'esercizio successivo	P	16.360.805,81
4) Debiti verso banche	P	1.509.721,90
a) Debiti verso banche esigibili entro l'esercizio successivo	P	1.351.558,76
Mutui entro esercizio	P	262.552,33
Anticipi su crediti entro esercizio	P	1.089.006,43
b) Debiti verso banche esigibili oltre l'esercizio successivo	P	158.163,14

Mutui oltre esercizio	P	158.163,14
5) Debiti verso altri finanziatori	P	290.000,00
a) Debiti verso altri finanziatori esigibili entro l'esercizio successivo	P	290.000,00
6) Acconti	P	0,01
a) Acconti esigibili entro l'esercizio successivo	P	0,01
Anticipi da clienti entro esercizio	P	0,01
7) Debiti verso fornitori	P	10.438.499,78
a) Debiti v/fornitori esigibili entro l'esercizio successivo	P	10.438.499,78
Fornitori entro esercizio	P	10.592.493,13
Fatture da ricevere entro esercizio	P	-153.993,35
12) Debiti tributari	P	15.379.003,24
a) Debiti tributari esigibili entro l'esercizio successivo	P	7.758.513,04
Erario c.to ritenute dipendenti	P	6.752.041,58
Erario c.to ritenute professionisti/collaboratori	P	42.217,27
Addizionale comunale	P	953.123,10
Imposte sostitutive	P	9.943,09
Debiti per altre imposte	P	1.188,00
b) Debiti tributari esigibili oltre l'esercizio successivo	P	7.620.490,20
Debiti IRES/IRPEF oltre esercizio	P	7.620.490,20
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	P	14.857.002,96
a) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale esigibili entro l'esercizio successivo	P	6.274.850,49
Debiti verso INPS entro l'esercizio	P	6.083.980,60
Debiti verso INAIL entro l'esercizio	P	190.869,89
b) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale esigibili oltre l'esercizio successivo	P	8.582.152,47
Debiti verso INPS oltre l'esercizio	P	8.582.152,47
14) Altri debiti	P	8.262.220,50
a) Altri debiti esigibili entro l'esercizio successivo	P	8.262.220,50
Debiti vs dipendenti/assimilati entro esercizio	P	1.981.579,05
Altri debiti entro esercizio	P	6.280.641,45
E) Ratei e risconti passivi	P	3.341.788,77
1) Risconti passivi	P	205.016,78
2) Ratei passivi	P	3.136.771,99
Conto economico	R	-186.530,60
A) Valore della produzione	R	20.415.218,49
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	R	18.135.943,62
Ricavi delle vendite e delle prestazioni di servizi	R	18.135.943,62
5) Altri ricavi e proventi	R	2.279.274,87
a) Contributi in conto esercizio	R	3.000,00
Contributi in conto esercizio	R	3.000,00
b) Altri ricavi e proventi	R	2.276.274,87
a) Proventi derivanti dalle attività accessorie	R	870.404,67
Ricavi e proventi vari	R	868.404,67
Locazioni attive fabbricati non strumentali (gestione accessoria)	R	2.000,00
d) Sopravvenienze e insussistenze attive	R	1.405.870,20
Sopravvenienze attive	R	1.405.870,20
Proventi da arrotondamento euro		

B) Costi della produzione	C	20.724.077,30
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	C	26.545,17
Carburanti e lubrificanti mezzi di trasporto uso promiscuo dipendenti	C	20.709,19
Cancelleria	C	5.835,98
7) Per servizi	C	2.131.684,54
Prestazioni professionali afferenti l'attività d'impresa	C	1.412.378,04
Compensi per amministratori non deducibili IRAP	C	7.498,77
Rimborsi spese amministratori	C	12.433,87
Contributi previdenziali amministratori	C	2.687,41
Provvigioni passive ed oneri relativi	C	152.360,70
Collaborazioni occasionali dirette afferenti l'attività d'impresa	C	1.250,00
Spese tenuta contabilità, libri paga e dichiarazioni fiscali	C	158.862,80
Emolumenti collegio sindacale deducibili IRAP	C	27.908,38
Spese pubblicitarie	C	2.000,00
Commissioni bancarie	C	71.534,69
Consumo di energia	C	12.921,72
Somministrazione gas	C	1.721,42
Acqua	C	210,45
Spese di pulizia	C	12.589,00
Spese telefoniche	C	15.494,46
Spese telefoniche cellulari	C	1.640,43
Spese per viaggi documentati (dipendenti e cococo diretti)	C	16.671,64
Spese postali e affrancatura	C	20.050,72
Spese di rappresentanza deducibili	C	14.639,86
Spese di manutenzione	C	3.754,24
Spese di manutenzione mezzi di trasporto uso promiscuo dipendenti	C	416,44
Pedaggi ed altre spese mezzi di trasporto uso promiscuo dipendenti	C	76,16
Pedaggi ed altre spese mezzi di trasporto uso promiscuo collaboratori	C	4.641,87
Assicurazioni obbligatorie per legge	C	8.400,64
Altri costi per servizi	C	169.540,83
8) Per godimento di beni di terzi	C	458.683,04
Noleggi/costi di godimento beni mobili strumentali	C	22.793,71
Noleggi/costi di godimento mezzi di trasporto uso promiscuo dipendenti	C	104.519,73
Canoni di leasing (beni mobili)	C	112.032,33
Canoni Licenza software	C	37.882,80
Canoni affitto d'azienda	C	83.333,33
Affitti passivi	C	95.638,44
Spese condominiali e oneri accessori immobili di terzi	C	2.482,70
9) Per il personale	C	17.684.027,90
a) Salari e stipendi	C	10.481.317,03
Spese per dipendenti	C	629.478,27
Spese per stagisti e borse di studio	C	4.464,44
Spese per lavoro interinale (quota costo del personale)	C	9.836.916,05

Transazione dipendenti	C	10.458,27
b) Oneri sociali	C	4.068.665,73
INPS e altri oneri previdenziali	C	176.887,36
Oneri previdenziali per lavoro interinale	C	3.696.272,16
INAIL - oneri assicurativi dipendenti e apprendisti	C	3.584,50
INAIL - oneri assicurativi per lavoro interinale	C	191.921,71
c) Trattamento di fine rapporto	C	773.985,18
T.F.R. personale dipendente	C	50.122,81
T.F.R. per dipendenti in formazione lavoro	C	723.862,37
e) Altri costi	C	2.360.059,96
Altri costi dipendenti	C	2.360.059,96
14) Oneri diversi di gestione	C	423.136,65
Imposte di bollo, ipotecaria e catastale	C	1.541,59
Imposta di registro	C	2.885,88
Altre imposte e tasse	C	5.790,53
Contributi associativi	C	2.064,38
Perdite su crediti	C	35.613,83
Abbonamenti e riviste	C	4.047,01
Multe, ammende e sanzioni	C	118.918,57
Minusvalenze non deducibili	C	2.008,77
Sopravvenienze passive indeducibili	C	250.266,09
Oneri da arrotondamento euro		
C) Proventi e oneri finanziari	R	122.328,21
16) Altri proventi finanziari	R	524.487,91
d) Altri proventi, diversi dai precedenti	R	524.487,91
5) Altri proventi, diversi dai precedenti, da altri	R	524.487,91
Interessi da crediti commerciali	R	1.200,72
Altri interessi attivi	R	523.287,19
17) Interessi e altri oneri finanziari	C	402.159,70
b) Interessi e altri oneri finanziari verso imprese collegate	C	7.595,69
Interessi e altri oneri finanziari verso imprese collegate	C	7.595,69
e) Interessi e altri oneri finanziari verso altri	C	394.564,01
Interessi passivi su debiti verso banche	C	15.090,60
Altri oneri finanziari	C	379.473,41
21) Utile (Perdita) dell'esercizio	R	-186.530,60
b) Perdita dell'esercizio	C	186.530,60

Il Collegio prende atto rappresenta, osserva e segnala che da quanto rilevato dalle suddette situazioni pervenute, pur avendo la società fatto ricorso alle procedure per la risoluzione della crisi in cui versa, fin'ora adottate in prosieguo dal nuovo organo amministrativo oggi in forma di Cda, la situazione economico patrimoniale e finanziaria da gestione caratteristica non è mutata in modo significativo (**sebbene larvali miglioramenti si sono osservati**) rispetto alle considerazioni rilevate nei pregressi verbali e ciò in ragione di:

- 1) La società versa in una crisi di impresa (CCII) oggettivamente dimostrata e fondata dai numeri rilevati dalla situazione patrimoniale ed economica al 31.12.2023 e 31.12.2024 e ratione temporis al 31.05.2025 che manifestano, ove ne fosse bisogno, di imperio, la urgenza di una immediata immissione di capitale liquido in ottemperanza ed **in prosieguo** della delibera di aumento di capitale del 31.07.2023 e del proclamato ulteriore aumento di euro 6,6 milioni di euro; Sul punto il presidente del collegio sindacale è stato investito di trasmettere pec ai soci e all'amministratore

unico di rimettere nelle casse sociali il capitale fresco come deliberato e che a tutt'oggi essi hanno ottemperato solo in parziale misura. Invero il Dott. Splendori ha riferito di essere in attesa della prima data disponibile da parte del Notaio Vocaturo;

- 2) questo organo ritiene che la società non è ancora in sicurezza ovvero in continuità per cui va osservata una gestione conservativa del patrimonio sociale (art.2394 cc). Sul punto è stato richiesto un piano di cassa pervenuto e allegato nel dossier documentale costituente carta lavoro.

La società e la sua continuità aziendale è intimamente correlata alla omologa ottenuta dal Tribunale di Napoli del suddetto processo di ristrutturazione, ma ora anche al recupero dei margini operativi tali da generare flussi finanziari idonei a coprire i costi operativi correnti ed ottemperare agli impegni derivanti dai piani di ammortamento per la ristrutturazione del debito agli esiti ormai acquisiti della omologa stessa.

La società, come già nei precedenti esercizi (2022/2023/2024), presenta una significativa e di fatto perdita economica nonché una situazione di elevata tensione finanziaria determinata da un altrettanto livello di indebitamento residuo con un patrimonio netto negativo al 31.05.2025 per euro - 9.635.710,14 mentre, la situazione al 31.05.2025 come fornita sebbene evidenzi, come sopra detto, larvali miglioramenti, espone un risultato di esercizio pari ad una perdita di euro - 186.530,60 - mitigata, appunto, dalla sopravvenienza straordinaria di esdebitazione e dai ricavi connessi all'attività di acquisto di crediti tributari per euro 1.405.870,20 senza la quale la perdita provvisoria sarebbe stata pari ad euro 1.592.400,80 con riflessi ovvi anche sul valore del patrimonio netto.

Si ricorda che sulla base della revisione contabile limitata svolta, a causa degli effetti connessi alle limitazioni e alle rilevanti incertezze codificate "elementi alla base della dichiarazione di impossibilità ad esprimere una conclusione", il suddetto organo di revisione è stato impossibilitato ad esprimersi sulla conformità del bilancio al 31.12.2023 e 31.12.2024 *con rilevazione degli indici di cui al CCII così come riportati dal Presidente del Cda nella situazione patrimoniale economica e finanziaria anche al 31.05.2025 confermano lo stato cogente di crisi*";

Al 30.04.2023 la perdita era di euro -1.632.299,94
Al 31.07.2023 la perdita era di euro - 1.671.992,51
Al 31.08.2023 la perdita era di euro - 1.924.000,00.
Al 30.09.2023 la perdita era di euro - 2.106.358,66
Al 31.10.2023 la perdita era di euro - 2.341.454,38
Al 30.11.2023 la perdita era di euro - 3.072.990,80.
Al 31.12.2023 la perdita era di euro - 3.927.998,00
Al 30.06.2024 la perdita era di euro - 2.288.422,47
Al 31.08.2024 la perdita era di euro - 2.811.855,10
Al 31.10.2024 la perdita operativa era di euro - 4.417.131,62 (11.361457,42 – 6.944325,80)
Al 31.12.2024 il bilancio approvato espone un risultato positivo di esercizio pari ad euro 6.838.978.

Il positivo risultato 2024 di euro 6.838.978,00 è di natura extra operativa/finanziaria derivante in parte dalle scritture per esdebitazione apportate sul debito ristrutturato come da omologa passata in giudicato del Tribunale di Napoli (per euro 7.776.892), in parte dalla iscrizione nel conto economico per l'acquisto e l'utilizzo dei crediti d'imposta di cui in parte motiva di un "provento finanziario" pari ad euro 5.053.281 iscritto sempre nella voce C16 del conto economico. Come rappresentato per estrazione dalla nota integrativa

I proventi e gli oneri finanziari sono iscritti per competenza in relazione alla quota maturata nell'esercizio
Nella voce C16 del conto economico sono riportati i seguenti valori:

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazioni
Proventi finanziari	-	5.053.281	5.053.281
Altri proventi finanziari	61.313	7.776.892	7.715.579
Interessi attivi verso clienti	2.016	4.823	2.807
Totale	63.329	12.834.996	12.771.667

- I "proventi finanziari" sono relativi alla differenza tra prezzo di cessione e l'importo del credito di imposta acquistati in conto crediti ex art. 119 del D.L. 34/2020 (Decreto Rilancio) e crediti derivanti dalla trasformazione delle attività per imposte anticipate denominati DTA (Deferred Tax Assets - di seguito "DTA");

- la voce "Altri proventi finanziari" è relativa invece alla sopravvenienza attiva da esdebitamento formatasi a seguito della riduzione del debito verso l'INPS e l'Agenzia delle Entrate nell'ambito del piano di ristrutturazione ex art 57 del CCII. In particolare la ristrutturazione del debito origina componenti positivi di reddito di tipo finanziario da classificare nella voce C. 16 del conto economico (OIC 12).

Per quanto attiene gli acquisti di crediti di imposta da bonus edilizi il Collegio rinvia tout court alle osservazioni dei precedenti verbali con rinnovo al proseguimento dell'esecuzione della delibera di aumento del capitale sociale del 31.07.2023 che deve essere eseguita alle seguenti condizioni come ivi assunte e appresso rimembrata.

Pertanto, al fine di dar esecuzione all'aumento del capitale	
il Presidente attesta che:	
- a) l'attuale capitale sociale è di euro 1.220.000 (unmilio-	
neduecentoventimila), integralmente sottoscritto e versato,	
suddiviso in nr. 122.000 (centoventidue mila) azioni ordina-	
rie del valore nominale di euro 10,00 (dieci virgola zero ze-	
ro) ciascuna e che le azioni precedentemente emesse sono sta-	
te integralmente liberate;	
- b) la società, al momento dell'omologa definitiva degli ac-	
cordi e domanda sopra indicati, non verserà in alcune delle	
ipotesi di cui agli articoli 2446 e 2447 c.c.;	
- c) la società non ha emesso obbligazioni convertibili in a-	
zioni e che quindi la delibera eventualmente adottata non	
dovrà essere comunicata ai loro portatori;	
- d) sussisteranno al momento dell'omologa definitiva degli	
accordi e domanda sopra indicati, quindi, tutti i presupp-	
sti di legge per dar corso all'aumento prospettato.	

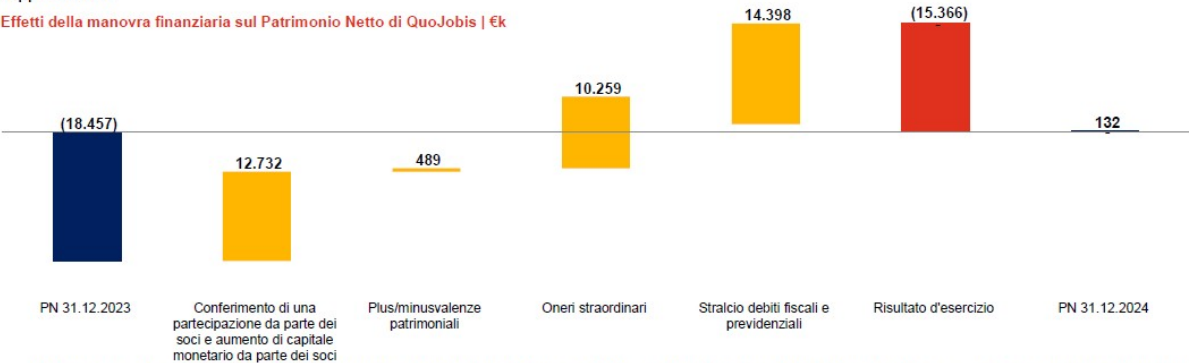
Del resto lo stesso piano industriale di corredo ed asseverato da professionista indipendente prevedeva la seguente

Contents | Overview | Mercato | Performance storiche | **Business Plan** | Scenario Liquidatorio | Approfondimenti | Appendice

Ricostituzione Patrimonio Netto 2023A-2024BP

La manovra finanziaria e la Transazione Fiscale e Previdenziale ipotizzata (per la descrizione si rimanda alla specifica sezione del Documento da pag. 51 a 54), consente un recupero del patrimonio netto di QuoJobis che al 31/12/2023 riporta un valore negativo per €18,5m, come di seguito rappresentato:

Effetti della manovra finanziaria sul Patrimonio Netto di QuoJobis | €k



Alternativamente e prima di richiedere l'intervento di Europa Bank per €6,6m, il Management valuterà i seguenti passi, non riflessi prudenzialmente nel Business Plan, quali (i) la delibera per l'apporto di capitale sociale di complessivi €5,2m nel 2024, versando all'omologa, per cassa e a vista, il 30% e il residuo in arco di piano, (ii) la valutazione attuale della partecipazione Athena con incremento di valore della stessa da stimarsi ad opera di esperto indipendente. La valutazione adottata nel piano di € 0,4M - dopo l'uscita dal C.P. - potrebbe assumere valori superiori, (iii) la plusvalenza, monetaria e a oggi stimata preliminarmente dal management in complessivi €7m in arco di piano relativa ai crediti da superbonus 110% (acquistati a 65 centesimi circa), di cui in parte riferita ai crediti di imposta acquistati sino al 31 marzo 2024, (iv) l'accordo con le procedure che potrebbe prevedere un décalage dei pagamenti lungo l'orizzonte di piano e non l'esborso integrale nel 2024. In tal modo, gli effetti della patrimonializzazione di QuoJobis potrebbero limitare, ridurre o rendere superfluo l'apporto di Europa Bank.

In ogni caso, qualora il Management non fosse in grado di far fronte agli step alternativi sopra evidenziati, la continuità aziendale e l'equilibrio finanziario e patrimoniale sarebbero garantiti da quanto riflesso nel Business Plan con (i) impegno di Europa Bank (€6,6m) e (ii) l'apporto di capitale da parte dei soci per cassa, salvo la necessità di anticiparli qualora, a seguito della ritardata sottoscrizione degli accordi, i risultati economici, patrimoniali e finanziari fossero meno favorevoli di quelli rappresentati nel Piano.

Con la conseguenza che la situazione che ne sarebbe dovuta discendere sarebbe stata la seguente:

Contents | Overview | Mercato | Performance storiche | Business Plan | Scenario Liquidatorio | Approfondimenti | Appendice

BP 2024 – 2036 | CF (2/2)

Rendiconto - €/000	2020A	2021A	2022A	2023A	3M24A	2024BP	2025BP	2026BP	2027BP	2028BP	2029BP	2030BP	2031BP	2032BP	2033BP	2034BP	2035BP	2036BP
EBITDA	(170)	594	(4.078)	(3.511)	(1.196)	(64)	1.272	1.665	1.931	2.210	2.465	2.693	2.940	3.158	3.345	3.538	3.503	3.469
Δ Crediti commerciali verso terzi	(12.115)	(8.282)	8.080	(2.389)	(974)	530	(1.553)	(328)	(375)	(382)	(336)	(274)	(284)	(651)	(829)	(1.306)	(1.027)	(1.029)
Δ Debiti commerciali verso terzi	804	1.234	1.591	2.400	1.085	(4.830)	(84)	(1)	20	20	18	16	14	10	8	9	-	-
Variazione CCC	(11.311)	(7.048)	9.672	31	111	(4.299)	(1.637)	(327)	(355)	(372)	(318)	(259)	(271)	(641)	(821)	(1.298)	(1.027)	(1.029)
Δ Crediti tributari	(648)	(131)	654	(3.994)	(267)	(267)	1.514	1.944	481	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Δ Debiti tributari	-	-	-	3.573	1.259	(213)	(1.929)	(787)	(486)	2	(3)	(3)	1	(4)	(2)	196	(211)	0
Δ Debiti verso istituti di previdenza	-	-	-	-	-	1.021	142	39	49	41	38	31	32	28	21	22	1	1
Δ Altre attività	(1.815)	(4.078)	(305)	686	380	(411)	776	210	217	224	199	170	174	142	116	118	8	8
Δ Altre passività	5.068	1.464	163	686	(530)	(411)	776	210	217	224	199	170	174	142	116	118	8	8
Variazione CCN	(8.703)	(9.793)	10.185	982	953	(2.272)	(1.243)	966	(208)	(213)	(195)	(170)	(172)	(585)	(795)	(1.072)	(1.338)	(1.128)
(Imposte)	(83)	(455)	-	-	-	(400)	363	(47)	(82)	(86)	(78)	(67)	(28)	0	(186)	(417)	(416)	(411)
CF operativo corrente	(8.556)	(9.654)	6.107	(2.529)	(243)	(2.797)	352	2.584	1.641	1.911	2.192	2.456	2.741	2.573	2.364	2.049	1.750	1.930
Variazione fondi	1.718	256	536	(66)	119	119	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Proventi (Oneri) straordinari	80	886	148	370	(349)	10.259	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(Investimenti) / Disinvestimento	(1.586)	(2.083)	(4.407)	(2.606)	(414)	(10.044)	(1.462)	0	-	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Russo di cassa gestionale	(8.744)	(10.596)	2.383	(4.832)	(888)	(2.462)	(1.070)	2.584	1.641	1.911	2.192	2.456	2.741	2.573	2.364	2.049	1.750	1.930
Δ PN	1.236	(15)	(10.096)	90	0	12.732	2.200	500	500	440	-	-	0	0	0	0	0	0
CF a servizio del debito	(7.509)	(10.611)	(7.716)	(4.742)	(888)	(10.270)	1.130	3.084	2.141	2.351	2.192	2.456	2.741	2.573	2.364	2.049	1.750	1.930
Proventi e oneri finanziari	(156)	(795)	(762)	(747)	736	(1.186)	2.388	(1.095)	(1.784)	(1.945)	(1.897)	(1.782)	(1.662)	(1.538)	(1.367)	(1.256)	(1.223)	(1.203)
CF a rimborso del debito	(7.667)	(11.405)	(8.477)	(5.489)	(152)	9.084	3.518	1.989	358	406	295	674	1.078	1.035	997	793	526	726
Δ Debiti verso banche a breve termine	935	(835)	(95)	(5)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Δ Debiti verso factoring	-	2.193	(1.711)	356	(17.21)	6.622	3.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Δ Finanziamenti a medio lungo termine	1.029	1.119	(461)	(508)	(130)	(530)	(466)	(158)	(25)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Δ Debiti (crediti) verso la procedura	(2.934)	940	1.767	1.054	-	(1.170)	329	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Δ Debiti fiscali	3.527	4.117	4.332	3.433	1.031	(5.391)	(4.160)	(71)	(185)	(208)	(497)	(542)	(590)	(640)	(730)	(798)	(798)	(798)
Δ oggetto di transazione	-	-	-	-	-	(247)	(371)	(494)	(494)	(798)	(798)	(798)	(798)	(798)	(798)	(798)	(798)	(798)
Δ rateizzati	-	-	-	-	-	(2.026)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Δ Debiti previdenziali oggetto di transazione	6.371	3.310	2.914	1.413	(665)	(8.113)	(1.949)	(329)	(352)	(384)	(417)	(452)	(489)	(529)	(575)	(597)	-	-
Δ oggetto di transazione al 40%	-	-	-	-	-	(8.918)	(1.889)	(263)	(302)	(323)	(357)	(397)	(419)	(453)	(493)	(544)	-	-
Δ potenziale rilascio del fondo rischi al 10%	-	-	-	-	-	806	(260)	(46)	(50)	(55)	(60)	(65)	(70)	(75)	(82)	(42)	-	-
Russo di cassa netto	1.261	(861)	(201)	253	(87)	503	270	1.758	(205)	(185)	(619)	(320)	(1)	(133)	(308)	(302)	(272)	(72)
Cassa - iniziale	1.261	401	200	453	453	955	1.225	2.983	2.778	2.593	1.974	1.654	1.653	1.520	1.212	910	638	566
Russo di cassa netto	-	(861)	(201)	253	(87)	503	270	1.758	(205)	(185)	(619)	(320)	(1)	(133)	(308)	(302)	(272)	(72)
Cassa - finale	1.261	401	200	453	366	955	1.225	2.983	2.778	2.593	1.974	1.654	1.653	1.520	1.212	910	638	566

- 3 E' previsto l'apporto di capitale fino a €16,4m in arco piano di cui fino a €12,7m all'Omologa (vedere pag.55). Dei €16,4m, €4,6m mediante conferimento di immobili, €6,6m a seguito dell'obbligazione assunta da Europa Bank e €5,2m mediante apporto in denaro dei soci. In particolare dei €5,2m si prevede il versamento all'omologa del 30%, pari a €1,5m, mentre i restanti €3,6m sono versati nell'orizzonte di piano 2025-2031 sulla base di un décalage che consente a QuoJobis di essere in equilibrio finanziario. Si rimanda alla pag.65 per ulteriori dettagli.
- 4 La movimentazione della PFN riflette: i) il rimborso dei debiti verso banche esistenti fino al 2027, ii) il pagamento delle rate previste dalla transazione fiscale e previdenziale e dal ravvedimento operoso (si rimanda ai dettagli da pag. 51 a 54), iii) il rilascio del fondo rischi generico, a fronte di passività potenziali a oggi non identificabili, e iv) il rimborso dell'esposizione residua nei confronti delle procedure concorsuali e iv) l'incremento dell'utilizzo della linea di factoring con General Finance.

Ritenendo di aver bene e fedelmente adempiuto mi rimetto alle conclusioni cui il Collegio sindacale anche con la funzione di Revisore ha formalizzato nel verbale redatto ed approvato in collegialità ed unanimità al termine dei lavori licenziati con inizio del 04.07.2025 e conclusi il 21.07.2025 rappresentando in via sintetica che esso organo pur prendendo atto della omologa degli accordi transattivi, la società, nel suo complesso sebbene stia conseguendo lievi miglioramenti, non appare in grado di fornire garanzie in ordine alla continuità aziendale” versando la stessa nella ipotesi di cui all’articolo 2447 CC. Sul punto sia i soci che gli organi giudiziari attraverso i commissari ed i liquidatori giudiziali sono stati aggiornati puntualmente come anche in camera di consiglio del 12.02.2025 e nelle precedenti informative rese dallo scrivente. Per una compiuta e documentata analisi per questo motivo accludo nel corredo documentale come narrato anche il verbale conclusivo del Cos del 04.07.2025-21.07.2025

Nel porgere ringraziamenti per l’*ntuutu personae* conferitomi e confermatomi dal Presidente Scoppa, nel dichiararmi disponibile ad ogni ed eventuale focus, porgo vivi saluti.

Napoli li, 29.07.2025

Paolo Liguoro

Allegati:

- 1) Copia verbale del Cos e revisore del 04.07.2025/21.07.2025;
- 2) Copia intero carteggio pervenuto dall’amministrazione interna a riscontro della richiesta documentazione del Collegio con funzioni di revisore;
- 3) Copia intero fascicolo di bilancio al 31.12.2024 comprensivo di nota integrativa relazione sulla gestione rendiconto finanziario relazione unitaria del Collegio con funzioni di revisore e verbale di approvazione dell’assemblea generale degli azionisti.