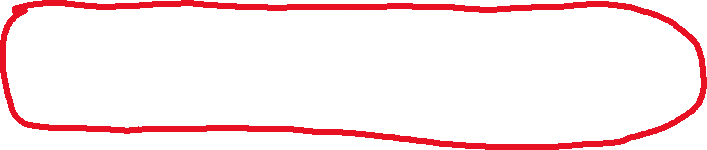
|  |
| --- |
| **BILANCIO DI ESERCIZIO ORDINARIO** |

## Informazioni in calce al rendiconto finanziario



NB: inserire sempre commenti qualora vi siano o esistano vincoli di indisponibilita' delle somme liquide o dei flussi: Ad esempio postergazioni contrattuali dei finanziamenti o versamenti soci, casi di accordi di ristrutturazione dei debiti

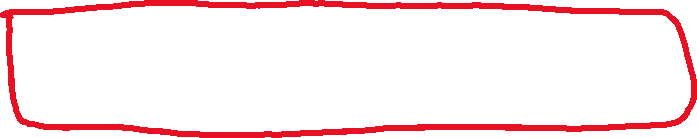


## Nota integrativa, parte iniziale

**Premessa**



Il bilancio di esercizio costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal rendiconto finanziario e dalla nota integrativa, è stato redatto nel rispetto degli artt. 2423 e seguenti del codice civile e con l'applicazione dei nuovi principi aggiornati dall'OIC , ai sensi art. 12 III comma Dlgs. 139 del 2015, in coerenza ed a seguito delle modifiche delle norme civilistiche sul Bilancio ed i suoi allegati, introdotte relativamente ai Bilanci degli esercizi aventi inizio dal 1 Gennaio 2016 (art. 12 comma I Dlgs. 139 del 2015).



Ai sensi del disposto dell'Art. 2423 C.c. si precisa che gli schemi di Stato Patrimoniale, di Conto Economico ed il Rendiconto Finanziario sono redatti in conformità a quelli previsti dagli Artt. 2424, 2425 e 2425 ter C.c., e che essi, unitamente alla presente Nota Integrativa, forniscono le informazioni per una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della società, nonché del risultato economico della gestione.



In relazione a quanto previsto dall'OIC 29 in materia di applicazione retroattiva delle nuove norme del Dlgs. 139 del 2015 si e' provveduto all'adattamento/riesposizione delle seguenti voci del Bilancio relativo all'esercizio precedente, in ottemperanza al principio previsto dall'art. 2423 ter C.c. in materia di comparabilita':



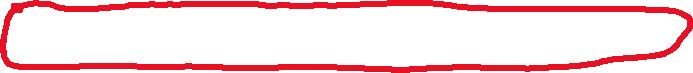
- i resi relativi ad anni precedenti, in ottemperanza al disposto dell'OIC 12 e OIC 29 aggiornati a Dicembre 2017, sono stati portati a diretto decremento dlla voce di ricavo/costo relativa;



Ai sensi dell'Art. 2423ter C.c. si dichiara che non si è provveduto ad alcun raggruppamento di voci dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico nonché che, salvo quanto sopra esposto, esiste comparabilità tra le voci del Bilancio in chiusura e quelle dell'esercizio precedente.



Ai sensi dell'art. 2423 comma IV C.c., ove specificamente indicato, ci si e' avvalsi della facoltà di omettere le rilevazioni, valutazioni, presentazioni e/o informazioni di elementi considerati irrilevanti al fine di fornire una rappresentazione veritiera e corretta (principio di rilevanza).



Non si sono verificati casi eccezionali di incompatibilità fra alcuna delle disposizioni civilistiche sulla redazione del bilancio e la clausola generale della rappresentazione veritiera e corretta; non si è pertanto dovuto fare ricorso alla disciplina derogatoria di cui all'art. 2423 V Comma C.c.

Ai sensi dell'art. 2423bis C.c., si precisa ulteriormente che non si sono verificati o non si sono riscontrati casi eccezionali che hanno determinato la necessità di modificare i criteri di valutazione adottati rispetto all'esercizio precedente, ad eccezione di quanto concerne l'eventuale applicazione delle novità introdotte dal Dlgs 139/2015; non si è fatto comunque ricorso alla disciplina recata dall'Art. 2423bis II comma C.c.

Il bilancio è presentato senza cifre decimali, con arrotondamento all'unità di Euro, come prevede l'articolo 16, comma 8, del D.Lgs. n. 213/98.

**Attività svolte**

La vostra società opera nel settore:

(... commentare ...)

Durante l'esercizio l'attività si è svolta regolarmente proseguendo nei modi ordinari e non si segnalano fatti gestionali eccedenti la normale conduzione aziendale la cui conoscenza sia necessaria per una migliore comprensione della comparazione dei dati con quelli dell'esercizio precedente.

(oppure)

Durante l'esercizio l'attività non ha avuto un andamento regolare a causa di (...commentare... )

**Criteri di formazione**

Il seguente bilancio è conforme al dettato degli articoli 2423 e seguenti del codice civile, come risulta dalla presente nota integrativa, redatta ai sensi dell'articolo 2427 del codice civile, recependo, quali attuazioni tecniche codificate, i principi contabili cosi come emanati ai sensi di legge dall'OIC, da ultimo in data 22 Dicembre 2016.



**Criteri di valutazione**

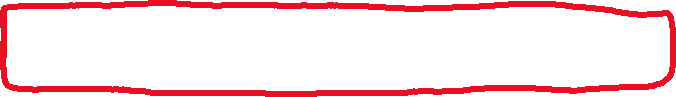
I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al [U20] non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del precedente esercizio, salvo quanto sopra precisato, in particolare nella valutazione e nella continuità dei medesimi principi.

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



L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole poste o voci delle attività e delle passività, per evitare compensi tra perdite che dovevano essere riconosciute e profitti da non riconoscere in quanto non realizzati. In ottemperanza al principio di competenza, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti di numerario (incassi e pagamenti). La continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta elemento necessario ai fini della comparabilità dei bilanci della società nei vari esercizi.

La rilevazione e la presentazione delle voci e' effettuata tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto, in conformita' al n. 1 bis dell'art. 2423 bis C.c.. In modo particolare tale principio e' stato attuato anche utilizzando le informazioni previste dai numeri 9 e 22 ter dell'art. 2427 C.c., cosi' come riportate nei relativi capitoli della presente Nota Integrativa



**Deroghe**

In deroga a quanto sopra esposto, per la valutazione delle poste relative a (... commentare ...), si è ritenuto di modificare i criteri di valutazione in quanto (... commentare ...).

Tali deroghe e cambiamenti hanno comportato sul bilancio al [U20] i seguenti effetti:

(... commentare ...)

In particolare, i criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio sono i seguenti:

(... commentare ...)

**Immobilizzazioni immateriali**

Sono iscritte al costo storico di acquisto originario comprensivo, ove esistenti, degli oneri accessori di diretta imputazione ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi e imputati direttamente alle singole voci.

I costi di impianto e di ampliamento sono stati iscritti nell'attivo con il consenso del Collegio sindacale e sono ammortizzati in un periodo di 5 esercizi.

I costi di sviluppo sono iscritti in bilancio con il consenso del Collegio sindacale e sono ammortizzati in base alla loro durata utile stimata in 5 esercizi.

Le spese di ricerca, e di pubblicità relativi al periodo 2017 sono stati integralmente addebitati a conto economico, trattandosi di oneri privi di utilità economica futura ragionevolmente certa, la cui iscrizione non è stata pertanto ritenuta possibile, né autorizzata dal Collegio sindacale.

L'avviamento, acquisito a titolo oneroso, è stato iscritto nell'attivo con il consenso del Collegio sindacale per un importo pari al costo per esso sostenuto. L'ammortamento dell'avviamento è effettuato secondo la sua vita utile stimata in un periodo di (......) esercizi oppure Non essendo stato possibile stimarne attendibilmente la vita utile l'avviamento è stato ammortizzato in un periodo di (......) esercizi (massimo 10 esercizi).

(Oppure)

Per l'avviamento, in ottemperanza al disposto di cui al n. 3-bis) dell'art. 2427 del codice civile, è stata applicata per il presente esercizio la riduzione di (...........) per le seguenti motivazioni (...commentare...).

(non è stata applicata nessuna riduzione).

Le migliorie su beni di terzi sono ammortizzate con aliquote dipendenti dalla durata del contratto.

Le altre immobilizzazioni relativa a ..............................................sono ammortizzate in base alle seguenti aliquote:................................

**Immobilizzazioni materiali**

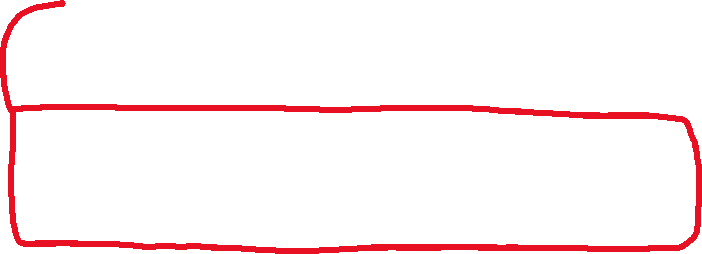
Sono iscritte al costo di acquisto originario e rettificate dai corrispondenti fondi di ammortamento.

Va tuttavia evidenziato come le immobilizzazioni materiali sono state rivalutate in base alle leggi (speciali, generali o di settore) (n. del........). Non sono state effettuate rivalutazioni discrezionali o volontarie e le valutazioni effettuate trovano il loro limite massimo nel valore d'uso, oggettivamente determinato, dell'immobilizzazione stessa. oppure si precisa che è stata valutata la possibilità di effettuare la rivalutazione dei beni in base a quanto stabilito dalla legge ...........ma che dai conteggi effettuati, nonche' in relazione all'andamento del mercato non è risultato ne' conveniente ne' opportuno procedere all'iscrizione in bilancio.

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



L'ammortamento imputato a conto economico è stato effettuato con sistematicità e in ogni esercizio attesi l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione. Così come ritenuto accettabile dal principio contabile nazionale n. 16, in luogo del "ragguaglio a giorni" della quota di ammortamento nel primo esercizio di vita utile del cespite, è stata convenzionalmente dimezzata la quota di ammortamento ordinaria, in considerazione del fatto che lo scostamento che ne deriva non è significativo, mantenendo così comunque su di un piano di rigorosa sistematicità, l'impostazione del processo di ammortamento.



Le aliquote utilizzate sono le seguenti

(...commentare...)

Le spese "incrementative" sono state eventualmente computate sul costo di acquisto solo in presenza di un reale e "misurabile" aumento della produttività, della vita utile dei beni o di un tangibile miglioramento della qualità dei prodotti o dei servizi ottenuti, ovvero infine di un incremento della sicurezza di utilizzo dei beni. Ogni altro costo afferente i beni in oggetto è stato invece integralmente imputato a conto economico.

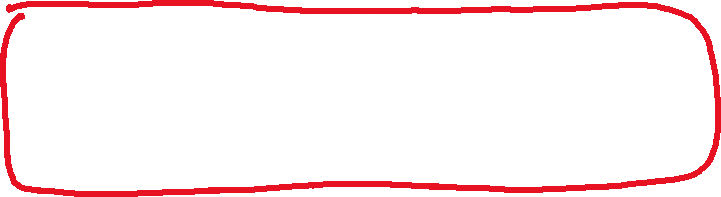
Il criterio di ammortamento applicato per l'esercizio (...........), "a quote costanti", non si discosta da quello utilizzato per gli ammortamenti degli esercizi precedenti.



Impairment test



In adempimento a quanto previsto dal n. 3bis dell'art. 2427 del Codice Civile, ed in ottemperanza a quanto tecnicamente previsto dall'OIC n. 9, lo scrivente organo amministrativo dichiara che non sono state effettuate riduzioni di valore derivanti dall'assoggettamento delle immobilizzazioni materiali ed immateriali al c.d. "impairment test", avendo fatto, a tal fine, esplicito riferimento al loro concorso alla futura produzione dei risultati economici, alla loro prevedibile durata utile e, per quanto rilevante, al loro valore di mercato giudicandoli complessivamente congrui, rispetto anche agli andamenti attesi che non riportano indicatori di perdita nel medio periodo tali da dover determinare una svalutazione delle immobilizzazioni stesse.



Operazioni di locazione finanziaria (leasing)

Le operazioni di locazione finanziaria sono rappresentate in bilancio secondo il metodo patrimoniale previsto dalle norme del Codice civile, contabilizzando a conto economico i canoni corrisposti secondo il principio di competenza. In apposito prospetto della nota integrativa sono fornite le informazioni complementari previste dalla legge relative alla rappresentazione dei contratti di locazione finanziaria secondo il metodo finanziario, ritenuto maggiormente rispondente al principio che impone di rappresentare gli accadimenti aziendali tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto.

Per le operazioni di locazione finanziaria derivanti da un'operazione di lease back, le plusvalenze originate sono rilevate in conto economico secondo il criterio di competenza, a mezzo di iscrizione di risconti passivi e di imputazione graduale tra i proventi del conto economico, sulla base della durata del contratto di locazione finanziaria (leasing) conformemente a quanto previsto dall'art. 2425 bis del C.c..

**Ipotesi 1 leasing canoni a conto economico**

Il decreto legge 223/2006 ha previsto, ai fini fiscali, l'obbligo di effettuare la separazione contabile dei terreni dai fabbricati sovrastanti, in conformità anche a quanto previsto dal documento OIC 16, rendendo così imputabili a conto economico e deducibili a livello fiscali gli ammortamenti imputabili al solo valore dei fabbricati: la norma è stata motivata, come detto, con l'avvicinamento delle disposizioni fiscali ai principi contabili.

Per quanto riguarda in particolare le operazioni di locazione finanziaria immobiliare in corso, è stata effettuata una separazione proporzionale dei canoni relativi al valore del terreno; tale valore è stato determinato con criteri compatibili con le norme fiscali di cui sopra e deve ritenersi congruo anche sotto l'aspetto dei principi contabili. Come previsto dalla nuova norma fiscale i suddetti canoni riferibili al valore del terreno sono stati resi indeducibili ai fini della determinazione delle imposte correnti; tale variazione fiscale assume però natura temporanea in quanto tali costi indeducibili dovranno rettificare a favore del contribuente la plusvalenza derivante dalla futura cessione del compendio immobiliare; tale considerazione è stata ritenuta rilevante ai fini della determinazione degli oneri fiscali differiti.

**Ipotesi 1 leasing canoni a fornitori c/anticipi**

Il decreto legge 223/2006 ha previsto, ai fini fiscali, l'obbligo di effettuare la separazione contabile dei terreni dai fabbricati sovrastanti, in conformità anche a quanto previsto dal documento OIC 16, rendendo così imputabili a conto economico e deducibili a livello fiscali gli ammortamenti imputabili al solo valore dei fabbricati: la norma è stata motivata, come detto, con l'avvicinamento delle disposizioni fiscali ai principi contabili.

Per quanto riguarda in particolare le operazioni di locazione finanziaria immobiliare in corso, è stata effettuata una separazione proporzionale dei canoni relativi al valore del terreno; tale valore è stato determinato con criteri compatibili con le norme fiscali di cui sopra e deve ritenersi congruo anche sotto l'aspetto dei principi contabili. In tale modo si è arrivati ad una sostanziale tripartizione dei canoni di locazione finanziaria: una parte calcolata con metodo forfetario imputabile alla componente finanziaria (interessi) del contratto, una parte proporzionalmente riferibile al valore del fabbricato in senso stretto, una parte proporzionalmente riferibile al valore del terreno. Mentre le prime due componenti soggiacciono sicuramente (prevalenza della sostanza sulla forma) e quindi sono state imputate a conto economico alla voce B 8 ), la terza parte assume la natura sostanziale di un vero e proprio pagamento anticipato e rateale rispetto al rogito di acquisto (riscatto) della componente terreni non ammortizzabile. Per tale motivo tali parti di canoni sono stati imputati nello Stato patrimoniale quali fornitori c/anticipi di immobilizzazioni. Questo anche in ottemperanza alle evoluzioni dei metodi contabili delle locazioni finanziarie destinate ad abbandonare sia il metodo patrimoniale (codice civile) che quello finanziario (vecchio IAS 17) per assumere il criterio detto "right and obligations" (IFRS n. 16).

**Crediti**

Ai sensi dell'art. 2426 nr. 8 i crediti devono essere iscritti secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale (attualizzazione) ed il valore di presunto realizzo al termine dell'esercizio.

In applicazione dell'OIC 15, la scrivente società ha ritenuto di non applicare il criterio del costo ammortizzato e la eventuale connessa attualizzazione:



- ai crediti con scadenza inferiore ai 12 mesi;

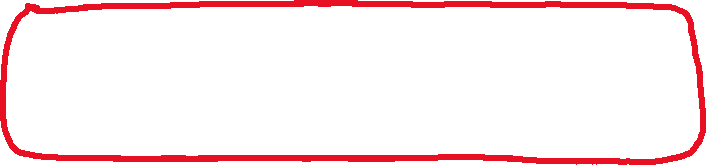
- ai crediti con scadenza superiore ai 12 mesi essendo i costi di transazione, le commissioni pagate tra le parti e ogni differenza tra valore iniziale e valore a scadenza di scarso rilievo.

Quanto sopra in applicazione del nuovo testo del IV comma dell'art. 2423 (principio della rilevanza), in quanto le risultanze dell'eventuale applicazione del metodo del costo ammortizzato in presenza o meno di attualizzazione non avrebbero comportato differenze rilevanti rispetto ai valori cosi come attualmente esposti a Bilancio.



Il processo valutativo è stato posto in essere in considerazione di ogni singola posizione creditoria (tenendo in considerazione le condizioni economiche, generali, di settore e anche il rischio Paese, provvedendo, tuttavia, a eseguire le rettifiche in modo cumulativo, raggruppandole per singola voce di bilancio, a mezzo fondi rettificativi delle poste attive riepilogativi delle singole svalutazioni dei crediti ivi collocati. La svalutazione dei crediti tiene quindi conto di tutte le singole situazioni già manifestatesi, o desumibili da elementi certi e precisi, che possono dar luogo a perdite. A titolo esemplificativo sono state considerate, anche se conosciute dopo la chiusura dell'esercizio e fino alla data di redazione del presente bilancio, le insolvenze e le transazioni sui crediti in contenzioso.

Si evidenzia come,sia stato imputato all'apposita voce "CII5-ter Imposte anticipate" l'ammontare delle cosiddette "imposte pre-pagate" (imposte differite "attive"), se ed in quanto riscontrato che ricorrono le condizioni necessarie e sufficienti alla loro iscrizione previste dal documento n. 25 dei principi contabili nazionali. Si tratta delle imposte connesse a "variazioni temporanee deducibili in esercizi successivi", il cui riversamento sul reddito imponibile dei prossimi periodi d'imposta risulta ragionevolmente certo sia nell'esistenza, sia nella capienza del reddito imponibile "netto" che è lecito attendersi, nonché delle aliquote d'imposta applicabili. Per una più accurata descrizione dell'impatto della fiscalità differita attiva sul bilancio si rinvia all'apposito prospetto della presente nota integrativa.



**Debiti**

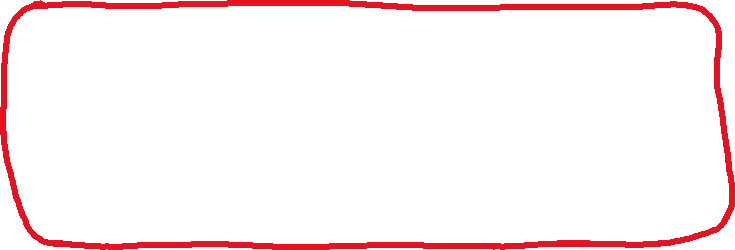
Ai sensi dell'art. 2426 nr. 8 i debiti devono essere iscritti secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale (attualizzazione).

In applicazione dell'OIC 19, la scrivente società ha ritenuto di non applicare il criterio del costo ammortizzato e la connessa attualizzazione:



- ai debiti con scadenza inferiore ai 12 mesi;

- ai debiti con scadenza superiore ai 12 mesi limitatamente ai quali i costi di transazione, le commissioni pagate tra le parti e ogni differenza tra valore iniziale e valore a scadenza risulta di scarso rilievo.



Quanto sopra in applicazione del nuovo testo del IV comma dell'art. 2423 (principio della rilevanza), in quanto le risultanze dell'eventuale applicazione del metodo del costo ammortizzato in presenza o meno di attualizzazione non avrebbero comportato differenze rilevanti rispetto ai valori cosi come attualmente esposti a Bilancio.

I debiti con durata superiore ai dodici mesi vengono indicati separatamente in bilancio.

**Ratei e risconti**

Trattasi di quote di costi e/o proventi comuni a due o piu' esercizi ed il cui ammontare varia con il variare del tempo e quindi sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale in rapporto all'esercizio in chiusura.

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

**Rimanenze magazzino**

Materie prime, ausiliari e prodotti finiti sono iscritti al minore tra il costo di acquisto o di fabbricazione e il valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato applicando il:

- metodo LIFO a scatti annuali, per gli incrementi a costo medio dell'anno

- metodo FIFO

- costo medio ponderato

- costo specifico

I prodotti in corso di lavorazione sono iscritti in base a:

- costi sostenuti nell'esercizio

Opere e servizi in esecuzione sono iscritte in base al:

- metodo percentuale stato avanzamenti lavori: i costi, i ricavi e il margine di commessa vengono riconosciuti in funzione dell'avanzamento dell'attività produttiva. Per l'applicazione di tale criterio si adotta:

- il metodo delle ore lavorate;



- il metodo delle unità consegnate;

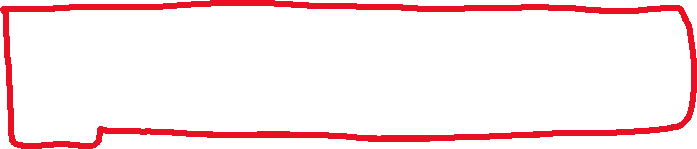


- il metodo delle misurazioni fisiche.

- metodo delle commesse completate: i ricavi ed il margine di commessa vengono riconosciuti solo quando il contratto è completato, ossia quando le opere sono ultimate e consegnate.

Per quanto riguarda la contabilizzazione dei seguenti costi (...commentare...)

Il valore così ottenuto poi è rettificato dall'apposito "fondo obsolescenza e/o svalutazione magazzino", per tenere conto delle merci per le quali si prevede un valore di realizzazione inferiore a quello di costo.



Per le rimanenze, precedentemente svalutate, relativamente alle quali sono venute meno le ragioni che avevano reso necessario l'abbattimento al valore di realizzo, si è proceduto al ripristino del costo originario.

**Titoli a reddito fisso**

I titoli iscritti nelle immobilizzazioni sono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, ove applicabile e ritenuto rilevante.

(oppure)

I titoli sono stati svalutati perché....(... commentare...)

Il Premio (onere) di sottoscrizione concorre alla formazione del risultato di esercizio secondo competenza e a durata di possesso del titolo.

I titoli iscritti nell'attivo circolante sono valutati al minore tra il costo e il valore di realizzo desumibile dall'andamento di mercato applicando il:

- metodo LIFO a scatti annuali;

- metodo FIFO;

- metodo del costo medio ponderato;

- metodo del costo specifico.

Il mercato cui si è fatto riferimento per comparare il costo è la Borsa Valori di Milano. Per i titoli non quotati si è fatto riferimento a quotazioni di titoli similari (al valore nominale rettificato in base al tasso di rendimento di mercato).

Per i titoli, precedentemente svalutati, relativamente ai quali sono venute meno le ragioni che avevano reso necessario l'abbattimento al valore di realizzo, si è proceduto al ripristino del costo originario.

**Partecipazioni**

Quelle in società controllate e collegate e altre che si intendono detenere durevolmente sono iscritte:

- al costo d'acquisto o sottoscrizione;

- al patrimonio netto.

Il metodo del patrimonio netto consiste nell'assunzione, nel bilancio della società partecipante, del risultato d'esercizio della partecipata, rettificato, in accordo con quanto prescritto dal principio contabile n. 21.

Le altre sono iscritte al costo di acquisto o sottoscrizione.

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

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

(oppure)

Le partecipazioni sono state svalutate perché...(... commentare ...)

Le partecipazioni iscritte nell'attivo circolante, non costituenti un investimento duraturo, sono valutate al minore tra il costo di acquisto e il valore di realizzo desumibile dall'andamento di mercato applicando il:

- metodo LIFO a scatti annuali;

- metodo FIFO;

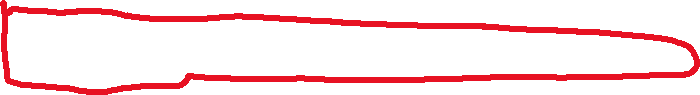
- metodo del costo medio ponderato;

- metodo del costo specifico.

Il mercato cui si è fatto riferimento per comparare il costo è la Borsa Valori di Milano.

Per le partecipazioni, precedentemente svalutate, relativamente alle quali sono venute meno le ragioni che avevano reso necessario l'abbattimento al valore di realizzo, si è proceduto al ripristino del costo originario.

**Azioni proprie**



Le azioni proprie sono iscritte nell'apposita riserva del patrimonio netto per un valore corrispondente al loro costo di acquisto.

**Fondi per rischi e oneri**



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



Nella valutazione dei rischi e degli oneri, il cui effettivo concretizzarsi subordinato al verificarsi di eventi futuri, si sono tenute in considerazione anche le informazioni divenute disponibili dopo la chiusura dell'esercizio e fino alla data di redazione del presente bilancio. Sono stati, pertanto, rispettati i criteri generali di prudenza e competenza e non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi generici privi di giustificazione economica.



Non fanno parte dei fondi per rischi ed oneri le eventuali passivita' potenziali che risultano, ove rilevanti, descritte nell'apposito capitolo della presente Nota Integrativa ai sensi dell'art. 2427 n. 9 del C.c.



Con riferimento ai "Fondi per imposte, anche differite " di cui alla voce "B2)", si precisa trattarsi di accantonamenti effettuati in ottemperanza al principio contabile nazionale n. 25, le cui modalità di calcolo risultano esplicitate nell'apposito prospetto predisposto della presente nota integrativa.

Per quanto concerne la voce "Strumenti finanziari derivati passivi" si precisa che la stessa contiene il fair value negativo degli strumenti finanziari derivati valutati al 31.12.2017, con eventuale adattamento ed inserimento di detta voce anche nel Bilancio dell'esercizio precedente, per un dettaglio dei quali si rimanda all'apposito paragrafo della presente nota integrativa.



**Fondo TFR**

Rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo. I debiti corrispondono al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati, e pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data. L'importo, iscritto in bilancio è, ovviamente, al netto dell'imposta sostitutiva sulla rivalutazione del TFR maturata, ai sensi dell'art. 2120 del Codice civile, successivamente al primo gennaio 2001, così come previsto dall'articolo 11, comma 4, del D.Lgs. n. 47/2000.

**Imposte sul reddito**

Le imposte sono rilevate secondo il principio di competenza e con una suddivisione della relativa voce di Conto Economico, conforme al Principio OIC 25 e rappresentano pertanto separatamente evidenziate:

- gli accantonamenti per imposte liquidate o da liquidare in relazione al risultato dell'esercizio ed in funzione del principio di derivazione rafforzata valido ai fini fiscali ex dpr 917/86 (TUIR), determinate secondo le aliquote e le norme vigenti;

- l'ammontare delle imposte differite o pagate anticipatamente in relazione a differenze temporanee sorte o annullate nell'esercizio nonche' le relative rettifiche ai saldi delle imposte differite attive e passive per tenere conto delle variazioni delle aliquote intervenute nel corso dell'esercizio;



- le imposte degli esercizi precedenti relative a contenziosi o accertamenti sorti nell'esercizio relativi a periodi di imposta precedenti;



- gli eventuali conguagli di imposte derivanti dagli accordi di consolidamento fiscale.

**Riconoscimento ricavi**

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

I ricavi relativi a lavori in corso su ordinazione sono riconosciuti in proporzione all'avanzamento dei lavori.

I ricavi di natura finanziaria e di servizi vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.

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

I proventi e gli oneri relativi ad operazioni di compravendita con obbligo di retrocessione a termine, ivi compresa la differenza tra prezzo a termine e prezzo a pronti, sono iscritte per le quote di competenza dell'esercizio.

**Criteri di rettifica**

(....commentare....)

**Criteri di conversione dei valori espressi in valuta**

Le poste aventi natura monetaria, in conformita' a quanto previsto dall'OIC 26, espressi originariamente in valuta estera, iscritti in base ai cambi in vigore alla data in cui sono sorti, sono allineati ai cambi correnti alla chiusura del bilancio, sulla base delle rilevazioni effettuate da (.........). In particolare, le attività e passività che non costituiscono immobilizzazioni nonché crediti finanziari immobilizzati sono iscritte al tasso di cambio a pronti alla data di chiusura dell'esercizio. Gli utili e le perdite che derivano dalla conversione dei crediti e dei debiti sono rispettivamente accreditati e addebitati al Conto Economico alla voce 17-bis "Utili e perdite su cambi".

L'eventuale utile netto (saldo positivo della voce 17 bis del conto economico in chiusura) derivante dall'adeguamento ai cambi di fine esercizio delle poste di natura monetaria in valuta concorre alla formazione del risultato d'esercizio e, in sede di approvazione del bilancio e conseguente destinazione del risultato a riserva legale, iscritto, per la parte non assorbita dalla eventuale perdita d'esercizio, in una riserva non distribuibile sino al momento del successivo realizzo.

Per quanto riguarda, invece, le immobilizzazioni o le poste non aventi natura monetaria ai sensi dell'OIC 26, in valuta sono iscritte al tasso di cambio al momento del loro acquisto o a quello inferiore alla data di chiusura dell'esercizio solo se le variazioni negative hanno determinato una perdita durevole di valore delle immobilizzazioni stesse.

Si segnalano gli effetti significativi delle variazioni dei seguenti cambi valutari, verificatisi tra la chiusura dell'esercizio e la data di formazione del bilancio (... commentare...).

**Garanzie, impegni, beni di terzi e rischi:**

I rischi relativi a garanzie concesse, personali o reali, per debiti altrui sono stati indicati per un importo pari all'ammontare della garanzia prestata; l'importo del debito altrui garantito alla data di riferimento del bilancio, se inferiore alla garanzia prestata, indicato nella presente nota integrativa.

Gli impegni sono stati indicati al valore nominale, desunto dalla relativa documentazione.

La valutazione dei beni di terzi presso l'impresa è stata effettuata:

- al valore nominale per i titoli a reddito fisso non quotati;

- al valore corrente di mercato per i beni, le azioni e i titoli a reddito fisso quotati;

- al valore desunto dalla documentazione esistente negli altri casi.

I rischi per i quali la manifestazione di una passività è probabile sono descritti nelle note esplicative e accantonati secondo criteri di congruità nei fondi rischi. I rischi per i quali la manifestazione di una passività è solo possibile sono descritti nella nota integrativa, senza procedere allo stanziamento di fondi rischi secondo i principi contabili di riferimento. Non si è tenuto conto dei rischi di natura remota.

## Nota integrativa, attivo

(...commento: introduzione nota integrativo attivo...)

## Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti

Nel seguente prospetto si forniscono le informazioni inerenti le variazione dei crediti verso soci per versamenti ancora dovuti alla data di chiusura dell'esercizio, distinquendoli tra richiamati e non richiamati:

Descrivere le motivazioni dell'esistenza di crediti in bilancio (...commentare...)

(Oppure)

Descrivere le movimentazioni in caso di incasso

## Immobilizzazioni

(commento: introduzione immobilizzazioni...)

## Immobilizzazioni immateriali

(...commentare...)

## Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Si forniscono, in conformità a quanto disposto dall' art. 2427, comma 1 numero 2 del codice civile, le informazioni inerenti l'analisi dei movimenti delle immobilizzazioni immateriali:

(...commentare...)

(Oppure: La società non detiene immobilizzazioni immateriali)

(Descrivere le movimentazioni intervenute nel precedente prospetto)

**Composizione dei costi di impianto e di ampliamento e dei costi di sviluppo**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Costi di impianto e di ampliamento | | | | | |
| Descrizione | Valore | Incrementi | Decrementi | Ammortamenti | Valore finale |
| Costituzione | @3A10101 | @3A10102 | @3A10103 | @3A10104 | @3A10105 |
| Trasformazione | @3A10201 | @3A10202 | @3A10203 | @3A10204 | @3A10205 |
| Fusione | @3A10301 | @3A10302 | @3A10303 | @3A10304 | @3A10305 |
| Aumento capitale sociale | @3A10401 | @3A10402 | @3A10403 | @3A10404 | @3A10405 |
| Altre var.ni atto costitutivo | @3A10501 | @3A10502 | @3A10503 | @3A10504 | @3A10505 |
| Totali | @3A10601 | @3A10602 | @3A10603 | @3A10604 | @3A10605 |

(oppure: non esistono costi di impianto e di ampliamento)

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Costi di sviluppo | | | | | |
| Descrizione | Valore | Incrementi | Decrementi | Ammortamenti | Valore finale |
| Incremento produzione | @3A20101 | @3A20102 | @3A20103 | @3A20104 | @3A20105 |
| Decr.to costi produzione | @3A20201 | @3A20202 | @3A20203 | @3A20204 | @3A20205 |
| Decr.to costi distribuz. | @3A20301 | @3A20302 | @3A20303 | @3A20304 | @3A20305 |
| Totali | @3A20401 | @3A20402 | @3A20403 | @3A20404 | @3A20405 |

(oppure: non esistono costi di sviluppo)

**Misure e motivazioni delle riduzioni di valore applicate alle immobilizzazioni immateriali, anche di durata indeterminata.**

(... commentare ...)

**Rivalutazioni**

Si mettono in evidenza, in relazione a quanto disposto dall'art. 10 legge 72 del 19 marzo 1983, le seguenti rivalutazioni monetarie operate tuttora in patrimonio:

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Rivalutazioni immobilizzazioni immateriali | | | | | | | |
| Legge | 1) Impianto ampliamento | 2) Sviluppo | 3) Brevetti e diritti utiliz. | 4) Conc., lic., marchi | 5) Avviamento | 7) Altre | Totale |
| L.576/1975 | @03C0101 | @03C0102 | @03C0103 | @03C0104 | @03C0105 | @03C0106 | @03C0107 |
| L. 72/1983 | @03C0201 | @03C0202 | @03C0203 | @03C0204 | @03C0205 | @03C0206 | @03C0207 |
| L. 413/991 | @03C0301 | @03C0302 | @03C0303 | @03C0304 | @03C0305 | @03C0306 | @03C0307 |
| L. 342/2000 | @03C0401 | @03C0402 | @03C0403 | @03C0404 | @03C0405 | @03C0406 | @03C0407 |
| L. 448/2001 | @03C0501 | @03C0502 | @03C0503 | @03C0504 | @03C0505 | @03C0506 | @03C0507 |
| L.350/2003 | @03C0601 | @03C0602 | @03C0603 | @03C0604 | @03C0605 | @03C0606 | @03C0607 |
| L. 2/2009 | @03C0701 | @03C0702 | @03C0703 | @03C0704 | @03C0705 | @03C0706 | @03C0707 |
| L. 147/2013 | @03C0801 | @03C0802 | @03C0803 | @03C0804 | @03C0805 | @03C0806 | @03C0807 |
| Totale | @03C0901 | @03C0902 | @03C0903 | @03C0904 | @03C0905 | @03C0906 | @03C0907 |

(...commentare...)

## Immobilizzazioni materiali

(... commentare ....)

(oppure: la società non detiene immobilizzazioni materiali)

## Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Si forniscono, in conformità a quanto disposto dall' art. 2427, comma 1 numero 2 del codice civile, le informazioni inerenti l'analisi dei movimenti delle immobilizzazioni materiali:

(...commentare...)

(Descrivere le movimentazioni intervenute nel precedente prospetto)

**Rivalutazioni**

Si mettono in evidenza, in relazione a quanto disposto dall'art. 10 legge n.72 del 19 marzo 1983, le seguenti rivalutazioni monetarie operate tuttora in patrimonio: (..........)

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Rivalutazioni immobilizzazioni materiali | | | | | |
| Legge | 1) Terreni e fabbricati | 2) Impianti e macchinario | 3) Att. Ind.li e commerciali | 4) Altri beni | Totale |
| L. 576/1975 | @03D0101 | @03D0102 | @03D0103 | @03D0104 | @03D0105 |
| L. 72/1983 | @03D0201 | @03D0202 | @03D0203 | @03D0204 | @03D0205 |
| L. 413/1991 | @03D0301 | @03D0302 | @03D0303 | @03D0304 | @03D0305 |
| L. 342/2000 | @03D0401 | @03D0402 | @03D0403 | @03D0404 | @03D0405 |
| L. 448/2001 | @03D0501 | @03D0502 | @03D0503 | @03D0504 | @03D0505 |
| L. 350/2003 | @03D0601 | @03D0602 | @03D0603 | @03D0604 | @03D0605 |
| L. 2/2009 | @03D0701 | @03D0702 | @03D0703 | @03D0704 | @03D0705 |
| L. 147/2013 | @03D0801 | @03D0802 | @03D0803 | @03D0804 | @03D0805 |
| Totale | @03D0901 | @03D0902 | @03D0903 | @03D0904 | @03D0905 |

**Contributi in conto impianti**

Nel corso dell'esercizio chiuso al [U20] la società ha provveduto alla richiesta di erogazione di contributi in conto impianti, in particolare (... commentare...).

Nel corso dell'esercizio chiuso al [U20] la società ha ricevuto contributi in conto impianti per (.........); per la contabilizzazione di tali contributi è stato scelto il metodo del (... commentare...)

L'adozione del metodo della riduzione del costo del cespite ha comportato l'iscrizione in bilancio del costo del cespite, pari a Euro (.........), al netto del contributo ricevuto per Euro (.........).

Gli effetti sulla fiscalità differita verranno esposti nell'apposito prospetto della presente nota integrativa.

(Oppure)

Essendo stato il contributo direttamente iscritto tra le voci di patrimonio netto, l'importo del contributo corrispondente all'ammontare dei cespiti non ancora ammortizzati al [U20] risulta pari a (.........). L'erogazione dei contributi ha comportato le seguenti restrizioni e vincoli al libero uso dei cespiti: (...commentare...)

L'inosservanza delle clausole che prevedono tali restrizioni e vincoli comporta la possibilità per l'ente erogatore del richiamo del contributo. A fronte dell'erogazione del contributo si è proceduto a calcolo delle imposte differite e all'accantonamento al Fondo imposte di una somma pari a Euro (.........), in particolare (...commentare...)

(...commentare...)

## Operazioni di locazione finanziaria

(La società non ha in corso contratti di locazione finanziaria) - oppure:

Si forniscono, in conformità a quanto disposto dall' art. 2427, comma 1 numero 22 del codice civile, le informazioni inerenti le operazioni di locazione finanziaria :

(... commentare...)

Nel seguente prospetto sono distintamente elencati:

- il valore attuale delle rate di canone non scadute quale determinato utilizzando tassi di interesse pari all'onere finanziario effettivo inerente i singoli contratti;

-l'onere finanziario effettivo attribuibile ai singoli contratti e riferibile all'esercizio;

-ammontare complessivo al quale i beni oggetto della locazione sarebbero stati iscritti alla data di chiusura dell'esercizio qualora fossero stati considerati immobilizzazioni, con separata indicazione di ammortamenti, rettifiche e riprese di valore che sarebbero stati inerenti all'esercizio.

Il tasso applicato per la determinazione del valore attuale e dell'onere finanziario effettivo è stato determinato utilizzando la formula del TEG contenuta nelle "Istruzioni per la rilevazione del tasso effettivo globale medio ai sensi della legge sull'usura" emanate dalla Banca d'Italia e pubblicate sulla G.U. n.195 del 23 agosto 2001 e nelle "Istruzioni per la rilevazione del tasso effettivo globale medio ai sensi della legge sull'usura" contenute nel comunicato U.I.C. pubblicato sulla G.U. -serie generale- del 12 febbraio 2003, n.40 (oppure è stato determinato utilizzando le formule finanziarie che consentono di determinare il tasso di interesse effettivo (o implicito) secondo i contenuti dello IAS 17) (oppure è stato determinato utilizzando le formule finanziarie che consentono di determinare il tasso interno di rendimento "TIR" secondo i contenuti dell'art. 2427 del c.c.).

(... illustrare nel dettaglio le operazioni di lease back" indicando eventualmente anche:

- l'importo della plusvalenza ottenuta dalla cessione dei beni poi assunti in leasing;

- la durata del contratto medesimo;

- la ripartizione temporale dei canoni di locazione finanziaria).

Dettaglio analitico dei vari contratti di locazione:

[N022TC]

L'ammontare complessivo dei beni oggetto di locazione può ulteriormente essere rappresentato nel seguente prospetto:

(... commentare ...)

## Immobilizzazioni finanziarie

(... commentare ....)

(oppure: La società non detiene immobilizzazioni finanziarie.)

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

Si forniscono, in conformità a quanto disposto dall' art. 2427, comma 1 numero 2 del codice civile, le informazioni inerenti l'analisi dei movimenti delle immobilizzazioni finanziarie:

(...commentare...)

(Descrivere le movimentazioni intervenute nel precedente prospetto)

(... commentare ....)

(oppure: La società non detiene immobilizzazioni finanziarie.)

## Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

Si forniscono, in conformità a quanto disposto dall' art. 2427, comma 1 numero 2 e 6 del codice civile, le informazioni inerenti l'analisi delle variazioni e della scadenza dei crediti presenti nelle immobilizzazioni finanziarie:

(...commentare...)

(...commentare...)

Si procede alla illustrazione della composizione delle seguenti sottovoci che compongono la voce 'B.III.2) Crediti' delle immobilizzazioni finanziarie:

[NCOVC1.2.3.2.1.99]

[NCOVC1.2.3.2.2.99]

[NCOVC1.2.3.2.3.99]

[NCOVC1.2.3.2.4.99]

[NCOVC1.2.3.2.5.99]

(oppure: La società non detiene immobilizzazioni finanziarie.)

## Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese controllate

Nei seguenti prospetti viene evidenziato l'elenco delle partecipazioni immobilizzate, possedute direttamente o per tramite di società fiduciaria o per interposta persona, in imprese controllate come previsto dall'art.2427 comma 1, numero 5 del codice civile:

(Oppure: La società non detiene partecipazioni in imprese controllate.)

(... commentare ....)

(... indicare separatamente eventuali partecipazioni possedute indirettamente...)

## Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese collegate

Nei seguenti prospetti viene evidenziato l'elenco delle partecipazioni immobilizzate, possedute direttamente o per tramite di società fiduciaria o per interposta persona, in imprese collegate come previsto dall'art.2427 comma 1, numero 5 del codice civile:

(oppure: La società non detiene partecipazioni in imprese collegate)

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:

- costo di acquisto o di sottoscrizione

- con il metodo del patrimonio netto.

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

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

Per le seguenti partecipazioni in imprese controllate o collegate, valutate al costo di acquisto, che hanno un valore di iscrizione in bilancio:

- superiore alla corrispondente frazione di patrimonio netto risultante dall'ultimo bilancio della partecipata

- superiore al valore risultante dall'applicazione del metodo del patrimonio netto, si rileva:

- partecipazione in (...........) maggior valore di iscrizione pari a Euro (..........), motivato da (...commentare...)

- esistenza nel bilancio della società di beni con valori correnti superiori a quelli contabili

- esistenza di un avviamento

- perdita temporanea

(...commentare...)

Per le seguenti partecipazioni in imprese controllate o collegate, valutate con il metodo del patrimonio netto si forniscono le seguenti ulteriori informazioni:

- partecipazione in (...commentare...)

Il bilancio utilizzato ai fini della valutazione è quello d'esercizio essendo le date di chiusura degli esercizi della partecipante e della partecipata coincidenti.

Il criterio utilizzato per la traduzione del bilancio estero (...commentare...)

Il tasso di cambio utilizzato è pari a (............)

Il risultato d'esercizio della partecipata è stato imputato al conto economico (metodo del patrimonio netto integrale). L'ammontare dell'utile non distribuibile, da iscrivere in apposita riserva secondo quanto prescritto dall'articolo 2426 n. 4) del Codice civile, pari a Euro (..............)

Per le seguenti partecipazioni acquistate nel corso dell'esercizio, valutate con il metodo del patrimonio netto, si rileva quanto segue.

- partecipazione in (...commentare...)

La differenza tra costo di acquisto e valore contabile della frazione di patrimonio netto corrispondente alla frazione di capitale acquistato pari a Euro (............) ed imputata a:

- i seguenti elementi patrimoniali iscritti nel bilancio della partecipata, con valori correnti superiori a quelli contabili:

- immobili (maggior valore pari a Euro ...........);

- brevetti, marchi ecc. (maggior valore pari a Euro .............);

- giacenze di magazzino (maggior valore pari a Euro ...............);

- avviamento (valore pari a Euro ..........) esistendo ottime aspettative di redditi futuri;

Nessuna partecipazione immobilizzata ha subito cambiamento di destinazione.

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

Nessuna società partecipata ha deliberato nel corso dell'esercizio aumenti di capitale a pagamento o gratuito.

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

## Suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica

**Ripartizione secondo aree geografiche dei crediti immobilizzati iscritti alle voci B.III.2 dello stato patrimoniale:**

Si forniscono, in conformità a quanto disposto dall' art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile, le informazioni inerenti ai dettagli sui crediti immobilizzati suddivisi per area geografica:

(...commentare...)

(...commentare...)

## Crediti immobilizzati relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

Si forniscono, in conformità a quanto disposto dall' art. 2427, comma 1 numero 6-ter del codice civile, le informazioni inerenti l'analisi dei crediti immobilizzati relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine:

(...commentare...)

Nei seguenti prospetti si evidenzia la composizione delle voci contenenti operazioni che prevedono l'obbligo di retrocessione a termine:

[N06AC1.2.3.2.1.99]

[N06AC1.2.3.2.2.99]

[N06AC1.2.3.2.3.99]

[N06AC1.2.3.2.4.99]

[N06AC1.2.3.2.5.99]

(...commentare...)

## Valore delle immobilizzazioni finanziarie

Si forniscono, in conformità a quanto disposto dall' art. 2427-bis, comma 1 numero 2 lettera a del codice civile, le informazioni inerenti l'analisi dei movimenti delle immobilizzazioni finanziarie:

(...commentare...)

(Commentare, valore delle immobilizzazioni finanziarie.....)

(Commentare, immobilizzazioni finanziarie....)

(Commento, immobilizzazioni....)

## Attivo circolante

(...commentare...)

## Rimanenze

Si forniscono, in conformità a quanto disposto dall' art. 2427, comma 1 numero 4 del codice civile, le informazioni inerenti l'analisi delle variazioni delle rimanenze:

(...commentare...)

Per le rimanenze i criteri di valutazione adottati sono invariati rispetto all'esercizio precedente e motivati nella prima parte della presente Nota integrativa.

La valutazione adottata rispetto a quella effettuata con il criterio dei costi correnti differisce per un ammontare di Euro (.........)

Per le variazioni corrispondenti alle singole categorie (... commentare.)

Per quanto riguarda i lavori in corso su ordinazione, occorre rilevare che (...commentare...)

## Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita

Si forniscono, in conformità a quanto disposto dall' art. 2427, comma 1 numero 4 del codice civile, le informazioni inerenti l'analisi delle variazioni delle immobilizzazioni materiali destinate alla vendita:

(...commentare...)

(...commentare...)

Le immobilizzazioni materiali destinate alla vendita sono state riclassificate nell'attivo circolante e valutate al minore fra il valore netto contabile e il valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato, e non sono oggetto di ammortamento.

## Crediti iscritti nell'attivo circolante

(...commentare...)

## Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

Si forniscono, in conformità a quanto disposto dall' art. 2427, comma 1 numeri 4 e 6 del codice civile, le informazioni inerenti le variazioni e la suddivisione per scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante:

(...commentare...)

(...commentare...)

## Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

Si forniscono, in conformità a quanto disposto dall' art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile, le informazioni inerenti la suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica:

(...commentare...)

(...commentare...)

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

Si forniscono, in conformità a quanto disposto dall' art. 2427, comma 1 numero 6-ter) del codice civile, le informazioni inerenti i crediti iscritti nell'attivo circolante derivanti da operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine:

(...commentare...)

Nei seguenti prospetti si evidenzia la composizione delle voci contenenti operazioni che prevedono l'obbligo di retrocessione a termine:

[N06BC1.3.10.5.99]

[N06BC1.3.10.10.99]

[N06BC1.3.10.15.99]

[N06BC1.3.10.20.99]

[N06BC1.3.10.25.99]

[N06BC1.3.10.40.99]

La società ha posto in essere le seguenti operazioni di finanziamento con la cessione temporanea dei seguenti beni (...commentare...)

I principali termini contrattuali sono i seguenti:

- prezzi di vendita;

- prezzi di retrocessione;

- durata del contratto;

-altre clausole.

Il trattamento contabile seguito è il seguente:

- la somma ricevuta pari a Euro (.........) in sede di vendita è stata rilevata tra debiti del passivo patrimoniale;

- Gli oneri finanziari pattuiti per il finanziamento ricevuto, pari alla differenza tra il prezzo a termine e prezzi a pronti, sono imputati a conto economico per la quota di competenza a mezzo della rilevazione di un rateo passivo.

- La società ha posto in essere le seguenti operazioni di prestito del seguente bene (...commentare...) dietro deposito a titolo cauzionale di una somma di denaro. I principali termini contrattuali sono i seguenti.

- Prezzi di vendita

- Prezzi di futuro riacquisto

- Durata del contratto

- Altre clausole.

- Il trattamento contabile seguito il seguente:

- la somma corrispondente al prezzo pattuito per il futuro riacquisto pari a Euro (.........) iscritta tra gli altri debiti del passivo patrimoniale, di cui Euro (.........) entro 12 mesi e Euro (............) oltre 12 mesi.

- Il corrispettivo ricevuto per il godimento temporaneo del bene concesso all'acquirente, pari alla differenza tra il prezzo pattuito per la "vendita" e quello pattuito per la retrocessione, ammontante a Euro (.........) iscritta tra i risconti passivi ed ripartita nei diversi esercizi in base al principio della competenza economica.

- Gli ammortamenti del bene oggetto di vendita con retrocessione sono rilevati nel conto economico secondo il principio di competenza.

Si procede alla illustrazione delle seguenti voci:

[NCOVC1.3.10.40.99]

I crediti di ammontare rilevante sono costituiti da (.......)

Per una descrizione dettagliata dei crediti per imposte anticipate si rinvia a quanto esposto nell'apposito prospetto della presente nota integrativa.

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:

Sui crediti incassabili oltre i 12 mesi, di ammontare rilevante pari complessivamente a Euro (..........), il tasso di interesse applicato è pari al ( )%; tali crediti risultano avere le seguenti scadenze: (.........). Il tasso di attualizzazione, applicato sui crediti nel seguito descritti, è stato pari al (.........)

Per i crediti nel seguito descritti, di ammontare significativo pari a Euro (.........), non si è ritenuto opportuno procedere all'attualizzazione in quanto (...commentare...).

Nel corso dell'esercizio sono variate le condizioni di pagamento relativamente a un consistente ammontare di crediti, pari complessivamente a Euro (........): tali variazioni sono dovute a (...commentare...) e hanno prodotto un effetto sul conto economico stimabile in Euro (............).

Nella voce crediti verso (.........) sono stati iscritti, per un importo pari ad Euro (.........), crediti di natura (commerciale) originariamente incassabili a breve termine e successivamente trasformati in crediti a lungo termine in virtù di una maggiore dilazione di pagamento rispetto alle condizioni normalmente applicate. I crediti di maggiore importo si riferiscono a (...commentare...) Per i crediti (..........) c'è da dire che (...commentare...)

## Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

## Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Si forniscono, in conformità a quanto disposto dall' art. 2427, comma 1 numero 4 del codice civile, le informazioni inerenti le variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni:

(...commentare...)

I titoli e le partecipazioni iscritte nell'attivo circolante, destinati a essere detenuti per un breve periodo di tempo, sono stati valutati al minore tra il costo di acquisto e il valore di realizzazione desumibile dall'andamento di mercato.

A seguito di delibera dell'assemblea ordinaria del (...data...) sono state acquistate n. (......) azioni proprie al valore di Euro (............) contro un nominale di Euro (.........). In conformità alle disposizioni di legge, la percentuale nel limite fissato dagli articoli 2357 e 2357 bis del Codice civile e nel patrimonio netto è stata costituita apposita riserva indisponibile di pari importo. Il decremento relativo all'(alienazione/annullamento) di n. ( ......) azioni proprie per un valore totale di Euro (.........).

L'utile (perdita) derivante dall'alienazione delle azioni proprie è pari a Euro (.........) ed è stato rilevato tra gli altri proventi (oneri) finanziari.

(Oppure)

L'analisi per categorie omogenee della voce "altre partecipazioni" e "altri titoli" non è significativa.

L'ammontare dei titoli e delle partecipazioni non quotati non sono significativi.

Nei seguenti prospetti viene evidenziato l'elenco delle partecipazioni in imprese controllate e collegate:

[N5AC]

(... indicare separatamente eventuali partecipazioni possedute indirettamente ...)

(... commentare ...)

(Oppure: La società non detiene partecipazioni in imprese controllate e/o collegate.)

## Dettagli sulle partecipazioni iscritte nell'attivo circolante in imprese controllate

Si forniscono, in conformità a quanto disposto dall' art. 2427, comma 1 numero 5 del codice civile, le informazioni inerenti le partecipazioni iscritte nell'attivo circolante in imprese controllate possedute direttamente o per tramite di società fiduciaria o per interposta persona:

(...commentare...)

(...commentare...)

## Dettagli sulle partecipazioni iscritte nell'attivo circolante in imprese collegate

Si forniscono, in conformità a quanto disposto dall' art. 2427, comma 1 numero 5 del codice civile, le informazioni inerenti le partecipazioni iscritte nell'attivo circolante in imprese collegate possedute direttamente o per tramite di società fiduciaria o per interposta persona:

(...commentare...)

(...commentare...)

## Disponibilità liquide

Si forniscono, in conformità a quanto disposto dall' art. 2427, comma 1 numero 4 del codice civile, le informazioni inerenti le variazioni delle disponibilità liquide:

(...commentare...)

Gli assegni iscritti in bilancio alla data di chiusura dell'esercizio sono stati regolarmente incassati.

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

Si procede alla illustrazione della composizione delle seguenti voci dell'attivo:

[NCOVC1.3.20.5]

(...commentare...)

(Commentare attivo circolante....)

## Ratei e risconti attivi

Si forniscono, in conformità a quanto disposto dall' art. 2427, comma 1 numero 4 del codice civile, le informazioni inerenti le variazioni dei ratei e risconti attivi:

(...commentare...)

Si procede alla illustrazione della composizione delle seguenti voci:

(oppure spiegare il motivo della mancata illustrazione)

[NCOVC1.4.1.99]

[NCOVC1.4.2.99]

## Oneri finanziari capitalizzati

Non sono stati rilevati importi nell'esercizio.

(...commento: oneri finanziari capitalizzati...)

(Commento, nota integrativa attivo....)

## Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

(...commentare...)



## Patrimonio netto



**Formazione e utilizzazione delle voci del patrimonio netto**



## Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Si forniscono, in conformità a quanto disposto dall' art. 2427, comma 1 numeri 4 e 7 del codice civile, le informazioni inerenti le variazioni nelle voci di patrimonio netto ed il dettaglio delle varie altre riserve:

(...commentare...)

(...commentare...)

## Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

In conformità con quanto disposto dal punto 7-bis) dell'art. 2427 del codice civile, si forniscono di seguito le informazioni in merito all'origine, l'utilizzazione in esercizi precedenti, la disponibilità e la distribuibilità delle poste iscritte nel patrimonio netto. In particolare si osserva che i prospetti che seguono si riferiscono a vincoli imposti dalla legislazione civilistica (art. 2430, art. 2431, art. 2426 n.art. 2426 n. 5, art. 2426 n. 8-bis, art. 2357-ter co. 3, art. 2359-bis co. 4), o da espressa previsione statutaria: esso, pertanto, non tiene conto dei vincoli previsti dalla legislazione tributaria in merito alla tassazione di alcune poste di netto effettuata in sede di distribuzione delle stesse. Inoltre, per una completa comprensione dei prospetti destinati alla rappresentazione delle indicazioni contenute al punto 7 bis) dell'articolo 2427 del codice civile, si evidenziano le seguenti caratteristiche:

a) Per semplicità espositiva la "possibilità di utilizzazione" viene indicata nella colonna "Possibilità di utilizzazione", servendosi di questa legenda:

- A = per aumento di capitale

- B = per copertura di perdite

- C = per distribuzione ai soci

b) le utilizzazioni per coperture di perdite e per altre ragioni si intendono riferite ai tre esercizi precedenti.

Si espongono nel dettaglio le voci che compongono il patrimonio netto:

(...commento disponibilita' e utilizzo del patrimonio netto...)

**Informazioni inerenti le riserve in sospensione d'imposta.**

Nel caso della Vostra società, l'importo delle riserve che, in caso di distribuzione, concorrono a formare il reddito imponibile si evince dal seguente prospetto:

[N07B]

## Variazioni della riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi

Si forniscono, in conformità a quanto disposto dall' art. 2427-bis, comma 1 numero 1 lettera b-quater) del codice civile, le informazioni inerenti le variazioni della riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi:

(...commentare...)

(...commentare...)

(Commento, patrimonio netto.....)

## Fondi per rischi e oneri

Si forniscono, in conformità a quanto disposto dall' art. 2427, comma 1 numero 4 del codice civile, le informazioni inerenti le variazioni dei fondi per rischi ed oneri:

(...commentare...)

Tra i fondi per imposte sono iscritte passività per imposte probabili per Euro (...........), stanziate in relazione a (...commentare...), con i seguenti criteri (...commentare...). Tra i fondi per imposte sono iscritte, inoltre, passività per imposte differite per Euro (............) relative a differenze temporanee tassabili, per una descrizione delle quali si rinvia all'apposito prospetto della presente nota integrativa.

Si procede alla illustrazione della composizione delle seguenti voci:

[NCOVC2.2.5]

## Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Si forniscono, in conformità a quanto disposto dall' art. 2427, comma 1 numero 4 del codice civile, le informazioni inerenti le variazioni del trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato:

(...commentare...)

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al [U20] verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.

L'ammontare di Tfr relativo a contratti di lavoro cessati, il cui pagamento è scaduto prima del [U20] o cadrà nell'esercizio successivo in data (.........) è stato iscritto nella voce D.13 dello stato patrimoniale fra gli altri debiti. Nell'esercizio successivo al [U20] si prevede di corrispondere ai dipendenti un ammontare di Tfr stimato in Euro (.........), a seguito di dimissioni incentivate e di piani di ristrutturazione aziendale.

## Debiti

(...commentare...)

## Variazioni e scadenza dei debiti

Si forniscono, in conformità a quanto disposto dall' art. 2427, comma 1 numeri 4 e 6 del codice civile, le informazioni inerenti le variazioni e la suddivisione per scadenza dei debiti:

(...commentare...)

(...commentare...)

Il debito per obbligazioni corrisponde all'ammontare totale del debito residuo in linea capitale al [U20], secondo il piano di rimborso. Durante l'esercizio sono state emesse n. (......) obbligazioni convertibili in azioni; al [U20] pertanto risultano in circolazione n. (......) obbligazioni convertibili in azioni.

La voce "Acconti" accoglie gli anticipi ricevuti dai clienti relativi a forniture di beni e servizi non ancora effettuate; tale voce comprensiva degli acconti con o senza funzione di caparra, per operazioni di cessione di immobilizzazioni materiali, immateriali e finanziarie. Un Acconto di importo significativo è relativo a (...commentare...)

I "Debiti verso fornitori" sono iscritti al netto degli sconti commerciali; 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 controllanti occorre rilevare che (...commentare...)

Si procede alla illustrazione della composizione delle seguenti voci del passivo:

[NCOVC2.4.4.99]

Il saldo del debito verso banche al [U20], comprensivo dei mutui passivi, esprime l'effettivo debito capitale, interessi ed oneri accessori maturati esigibili

Tra i debiti verso banche sopra esposti figura un debito verso (......) destinato al finanziamento dello specifico affare (............). A tal uopo ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 2447 decies, comma otto, si danno le seguenti informazioni (...commentare...)

[NCOVC2.4.5.99]

Tra i "debiti verso altri finanziatori" sopra indicati il debito relativo a (.........) per un importo complessivo di Euro ( ............) è relativo al seguente strumento finanziario emesso dalla società. Di esso si danno le informazioni richieste dal punto 19) dell'art. 2427 del codice civile.

[NCOVC2.4.13.99]

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

[NCOVC2.4.14.99]

[NCOVC2.4.15.99]

Tra gli "altri debiti" troviamo un importo consistente per (...commentare...)

## Suddivisione dei debiti per area geografica

Si forniscono, in conformità a quanto disposto dall' art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile, le informazioni inerenti la suddivisione dei debiti per area geografica:

(...commentare...)

(...commentare...)

## Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Si forniscono, in conformità a quanto disposto dall' art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile, le informazioni inerenti le garanzie reali sui beni sociali:

(...commentare...)

(Oppure: Non sono presenti debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali)

(...commentare...)

## Debiti relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

Si forniscono, in conformità a quanto disposto dall' art. 2427, comma 1 numero 6-ter del codice civile, le informazioni inerenti i debiti derivanti da operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine:

(...commentare...)

Nei seguenti prospetti si evidenzia la composizione delle voci contenenti operazioni che prevedono l'obbligo di retrocessione a termine:

[N06CC2.4.4.99]

[N06CC2.4.5.99]

[N06CC2.4.7.99]

[N06CC2.4.9.99]

[N06CC2.4.10.99]

[N06CC2.4.11.99]

[N06CC2.4.12.99]

[N06CC2.4.15.99]

La società ha posto in essere le seguenti operazioni di finanziamento con l'acquisto temporaneo dei seguenti beni (...commentare...)

I principali termini contrattuali sono i seguenti:

- prezzi di acquisto;

- prezzi di retrocessione;

- durata del contratto;

-altre clausole.

Il trattamento contabile seguito è il seguente:

- La somma corrisposta pari a Euro (.........) in sede di acquisto è stata rilevata tra crediti dell'attivo patrimoniale;

- I proventi finanziari pattuiti per il finanziamento concesso, pari alla differenza tra il prezzo a termine e prezzi a pronti, sono imputati a conto economico per la quota di competenza a mezzo della rilevazione di un rateo attivo.

- La società ha posto in essere le seguenti operazioni di prestito del seguente bene (...commentare...) dietro deposito a titolo cauzionale di una somma di denaro. I principali termini contrattuali sono i seguenti.

- Prezzi di acquisto

- Prezzi di futuro riacquisto

- Durata del contratto

- Altre clausole.

Il trattamento contabile seguito è il seguente:

- i mezzi finanziari utilizzati per l'acquisto iniziale corrispondenti al prezzo pattuito per la futura retrocessione pari a Euro (.........) iscritta tra i crediti dell'attivo circolante/immobilizzato).

- la somma corrisposta per il godimento temporaneo del bene concesso all'acquirente, pari alla differenza tra il prezzo pattuito per la "vendita" e quello pattuito per la retrocessione, ammontante a Euro (.......), iscritta tra i risconti attivi ed ripartita nei diversi esercizi in base al principio della competenza economica.

- i frutti derivanti dal bene sono rilevati nel conto economico secondo il principio di competenza.

## Finanziamenti effettuati da soci della società

Si forniscono, in conformità a quanto disposto dall' art. 2427, comma 1 numero 19-bis del codice civile, le informazioni inerenti i finanziamenti effettuati dai soci della società:

(...commentare...)

Si da informazione nella presente nota integrativa che i debiti sopra evidenziati sono tutti infruttiferi di interessi.

(Oppure)

Si da informazione che i seguenti debiti (.........) sono fruttiferi di interessi al saggio annuo di (......) per cento.

I seguenti debiti (.........) sono da considerarsi effettuati con clausola di postergazione ex art. 2467 del codice civile.

(Oppure)

Non vi sono finanziamenti effettuati da soci con clausola di postergazione ex art. 2467 del codice civile

I seguenti debiti (.........) sono da considerarsi effettuati con clausola di postergazione ex art. 2497-quinquies del codice civile.

(Oppure)

Non vi sono finanziamenti effettuati con clausola di postergazione ex art. 2497-quinquies del codice civile.

Per quanto concerne la valutazione al costo ammortizzato si precisa che......

(commento, debiti....)

## Ratei e risconti passivi

Si forniscono, in conformità a quanto disposto dall' art. 2427, comma 1 numero 4 del codice civile, le informazioni inerenti le variazioni dei ratei e risconti passivi:

(...commentare...)

Si procede alla illustrazione della composizione:

(oppure spiegare il motivo della mancata illustrazione)

[NCOVC2.5.1.99]

[NCOVC2.5.2.99]

(Commento, nota integrativa passivo ....)

## Nota integrativa, conto economico

(...commentare...)

## Valore della produzione

Variazioni intervenute nel valore della produzione:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| A)Valore della produzione | | | |
| Descrizione | Esercizio corrente | Esercizio precedente | Variazioni |
| 1) ricavi delle vendite e delle prestazioni | @6000101 | @6000102 | @6000103 |
| 2) var.ni delle rim.ze di prodotti in corso di lav.ne, semilavorati e finiti | @6000201 | @6000202 | @6000203 |
| 3) var.ni dei lavori in corso su ordinazione | @6000301 | @6000302 | @6000303 |
| 4) incrementi delle immobilizzazioni per lavori interni | @6000401 | @6000402 | @6000403 |
| 5a) contributi in conto esercizio | @6000501 | @6000502 | @6000503 |
| 5b) altri ricavi e proventi | @6000601 | @6000602 | @6000603 |
| Totali | @6000701 | @6000702 | @6000703 |

Di seguito viene illustrata e commenta la movimentazione di alcune componenti del valore della produzione:

[NCOVC10.1.1]



[NCOVC10.1.5]



[NCOVC10.1.6.99]

Si riporta di seguito gli importi dei resi e delle rettifiche di anni precedenti riclassificati nella voce A 1 di natura rilevate:



Ai fini della comparabilità con l'esercizio precedente si è provveduto ad adattare anche l'esercizio 2016 per un importo di Euro.................

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

Si forniscono, in conformità a quanto disposto dall' art. 2427, comma 1 numero 10 del codice civile, le informazioni inerenti la ripartizione dei ricavi per categorie di attività:

(...commentare...)

(...commentare...)

## Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

Si forniscono, in conformità a quanto disposto dall' art. 2427, comma 1 numero 10 del codice civile, le informazioni inerenti la ripartizione dei ricavi per area geografica:

(...commentare...)

(...commentare...)

(Commento, valore della produzione...)

## Costi della produzione

Variazioni intervenute nei costi della produzione:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| B) Costi della produzione | | | |
| Descrizione | Esercizio corrente | Esercizio precedente | Variazioni |
| 6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | @6010101 | @6010102 | @6010103 |
| 7) per servizi | @6010201 | @6010202 | @6010203 |
| 8) per godimento di beni di terzi | @6010301 | @6010302 | @6010303 |
| 9.a) salari e stipendi | @6010401 | @6010402 | @6010403 |
| 9.b) oneri sociali | @6010501 | @6010502 | @6010503 |
| 9.c) trattamento di fine rapporto | @6010601 | @6010602 | @6010603 |
| 9.d) trattamento di quiescenza e simili | @6010701 | @6010702 | @6010703 |
| 9.e) altri costi | @6010801 | @6010802 | @6010803 |
| 10.a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali | @6010901 | @6010902 | @6010903 |
| 10.b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali | @6011001 | @6011002 | @6011003 |
| 10.c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni | @6011101 | @6011102 | @6011103 |
| 10.d) svalutazioni dei crediti compresi nell'att. circ. e delle disp. liquide | @6011201 | @6011202 | @6011203 |
| 11) var.ne delle rim.ze di materie prime, suss.rie, di consumo e merci | @6011301 | @6011302 | @6011303 |
| 12) accantonamenti per rischi | @6011401 | @6011402 | @6011403 |
| 13) altri accantonamenti | @6011501 | @6011502 | @6011503 |
| 14) oneri diversi di gestione | @6011601 | @6011602 | @6011603 |
| Totali | @6011701 | @6011702 | @6011703 |

Di seguito viene illustrata e commenta la composizione di alcune componenti dei Costi della produzione:

I costi per materie prime, sussidiare e di consumo comprendono le categorie riportate nella tabella che segue

[NCOVC10.2.6]

I costi per servizi sono così dettagliati:

[NCOVC10.2.7]

I costi per godimento di beni di terzi sono così dettagliati

[NCOVC10.2.8]

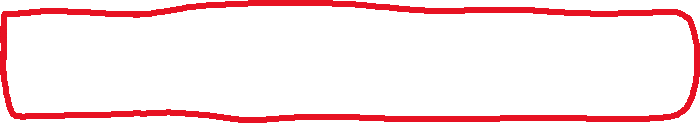


La voce oneri diversi di gestione è così composta



[NCOVC10.2.14]

Si riporta di seguito gli importi dei resi e delle rettifiche di anni precedenti riclassificati nella voce B 6 di natura rilevate:



Ai fini della comparabilità con l'esercizio precedente si è provveduto ad adattare anche l'esercizio 2016 per un importo di Euro.................

## Proventi e oneri finanziari

(... commentare ...)

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| C) Proventi ed oneri finanziari | | | |
| Descrizione | Esercizio corrente | Esercizio precedente | Variazioni |
| 15.a) proventi da partecipazioni - imprese controllate | @6050101 | @6050102 | @6050103 |
| 15.b) proventi da partecipazioni - imprese collegate | @6050201 | @6050202 | @6050203 |
| 15.c) proventi da partecipazioni - imprese controllanti | @6050301 | @6050302 | @6050303 |
| 15.d) proventi da partecipazioni - imprese sottop. controllo controllanti | @6050401 | @6050402 | @6050403 |
| 15.e) proventi da partecipazioni - altri | @6050501 | @6050502 | @6050503 |
| 16.a1) altri proventi finanziari - da crediti su imp. controllate | @6050601 | @6050602 | @6050603 |
| 16.a2) altri proventi finanziari - da crediti su imp. collegate | @6050701 | @6050702 | @6050703 |
| 16.a3) altri proventi finanziari - da crediti su imprese controllanti | @6050801 | @6050802 | @6050803 |
| 16.a4) altri proventi finanziari - da crediti su impr. sottop. controllo delle controllanti | @6050901 | @6050902 | @6050903 |
| 16.a5) altri proventi finanziari - da crediti su altre imprese | @6051001 | @6051002 | @6051003 |
| 16.b) da titoli iscritti nelle imm.ni che non costituiscono partecipazioni | @6051101 | @6051102 | @6051103 |
| 16.c) da titoli iscritti nell'att. circ. che non costituiscono partecipazioni | @6051201 | @6051202 | @6051203 |
| 16.d1) proventi diversi dai prec.ti da imprese controllate | @6051301 | @6051302 | @6051303 |
| 16.d2) proventi diversi dai prec.ti da imprese collegate | @6051401 | @6051402 | @6051403 |
| 16.d3) proventi diversi dai precedenti da imprese controllanti | @6051501 | @6051502 | @6051503 |
| 16.d4) prov.ti div. dai preced. da impr. sottop. controllo controllanti | @6051601 | @6051602 | @6051603 |
| 16.d5) proventi diversi | @6051701 | @6051702 | @6051703 |
| 17.a) interessi ed altri oneri fin.ri - v/imprese controllate | @6051801 | @6051802 | @6051803 |
| 17.b) interessi ed altri oneri fin.ri - v/imprese collegate | @6051901 | @6051902 | @6051903 |
| 17.c) interessi ed altri oneri fin.ri - v/imprese controllanti | @6052001 | @6052002 | @6052003 |
| 17.d) inter. altri oneri fin.ri - v/impr. sottop. controllo controllanti | @6052101 | @6052102 | @6052103 |
| 17.e) interessi ed altri oneri fin.ri - v/altri | @6052201 | @6052202 | @6052203 |
| 17bis) utili e perdite su cambi | @6052301 | @6052302 | @6052303 |
| Totali | @6052401 | @6052402 | @6052403 |

Di seguito viene illustrata e commentata la composizione della voce C.16) altri proventi finanziari:

[N16DC10.3.16.1.99]

[N16DC10.3.16.02]

[N16DC10.3.16.03]

[N16DC10.3.16.05.99]

[N16T]

## Composizione dei proventi da partecipazione

Si forniscono, in conformità a quanto disposto dall' art. 2427, comma 1 numero 11 del codice civile, le informazioni inerenti i proventi da partecipazione diversi dai dividendi:

(...commentare...)

(oppure: La società non ha proventi da partecipazione)

(...commentare...)

## Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

Si forniscono, in conformità a quanto disposto dall' art. 2427, comma 1 numero 12 del codice civile, le informazioni inerenti la suddivisione della voce "interessi ed altri oneri finanziari":

(...commentare...)

(Commento, ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti....)

(Commento, proventi e oneri finanziari....)

## Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie

**Movimentazione delle rettifiche di valore delle attività e passività finanziarie:**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| D.18) Rivalutazioni |  |  |  |
| Descrizione | Esercizio corrente | Esercizio precedente | Variazioni |
| a) di partecipazioni | @6020101 | @6020102 | @6020103 |
| b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni | @6020201 | @6020202 | @6020203 |
| c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono part.ni | @6020301 | @6020302 | @6020303 |
| d) di strumenti finanziari derivati | @6020401 | @6020402 | @6020403 |
| di attivita' finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria | @6020501 | @6020502 | @6020503 |
| totali | @6020601 | @6020602 | @6020603 |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| D.19) Svalutazioni |  |  |  |
| Descrizione | Esercizio corrente | Esercizio precedente | Variazioni |
| a) di partecipazioni | @6030101 | @6030102 | @6030103 |
| b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni | @6030201 | @6030202 | @6030203 |
| c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono part.ni | @6030301 | @6030302 | @6030303 |
| d) di strumenti finanziari derivati | @6030401 | @6030402 | @6030403 |
| di attivita' finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria | @6030501 | @6030502 | @6030503 |
| totali | @6030601 | @6030602 | @6030603 |

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

Si forniscono, in conformità a quanto disposto dall' art. 2427, comma 1 numero 13 del codice civile, le informazioni inerenti i ricavi di entità o incidenza eccezionali:

(...commentare...)

(...commentare...)

Si forniscono, in conformità a quanto disposto dall' art. 2427, comma 1 numero 13 del codice civile, le informazioni inerenti i costi di entità o incidenza eccezionali:

(...commentare...)

(...commentare...)

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

Di seguito viene illustrata e commenta la composizione delle imposte correnti:

[NCOVC10.6.22.1]

Nota integrativa abbreviata: la parte successiva del testo riguarda la fiscalità differita. Poiché è facoltativa l'inserimento della fiscalità differita nella nota integrativa abbreviata, è possibile effettuare la cancellazione del testo che segue se si ritiene opportuno non inserirlo.

**Formazione della fiscalità differita iscritta in bilancio:**

**1) Fiscalita' differita attiva.**

Le attività per imposte anticipate sono state rilevate in quanto esiste la ragionevole certezza dell'esistenza, negli esercizi in cui si riverseranno le differenze temporanee deducibili, a fronte delle quali sono state iscritte imposte anticipate, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare.

A tale proposito, è opportuno rammentare come i principi contabili ne dispongano l'iscrivibilità in bilancio soltanto qualora sussista la ragionevole certezza della ricuperabilità del loro intero ammontare, esigendo, in sede di redazione del bilancio di esercizio, la puntuale verifica di tale circostanza sulla base di stime attendibili riguardanti:

a) il reddito imponibile, che si presume ragionevolmente di conseguire negli esercizi in cui si riverseranno le differenze temporanee deducibili (il quale deve risultare almeno pari alle predette differenze);

b) le imposte che saranno recuperate, le quali non devono eccedere l'ammontare delle imposte differite attive iscritte in bilancio;

Tali "benefici fiscali" derivanti da variazioni temporanee deducibili, dalle quali potrebbero derivare minori imposte connesse a future "variazioni in diminuzione", sono stati rilevati nello stato patrimoniale tra i crediti dell'attivo circolante in un'apposita voce - "CII5-ter) Imposte anticipate" e al numero "22)" del conto economico - "Imposte sul reddito dell'esercizio corrente, differite e anticipate".

L'ammontare complessivo dello stanziamento in bilancio per "imposte anticipate", e' stato determinato sulla base delle aliquote in vigore momento in cui le differenze temporanee si riverseranno, tenendo conto delle peculiari modalità di calcolo della base imponibile ai fini dell'IRES dell'IRAP.

E' stata iscritta un'attività per imposte anticipate pari a Euro (.........) derivante da perdite fiscali riportabili di Euro (.........), sussistendo le condizioni richieste dai principi contabili per la contabilizzazione del beneficio fiscale futuro: in particolare la ragionevole certezza che nel futuro la società conseguirà imponibili fiscali tali da consentire l'assorbimento di tali perdite.

**2) Fiscalità differita passiva.**

La passività per imposte differite vengono espresse dall'accantonamento effettuato nell'apposito fondo per imposte differite. Le imposte differite passive sono state calcolate secondo il criterio dell'allocazione globale, tenendo conto dell'ammontare cumulativo di tutte differenze temporanee, sulla base delle aliquote medie attese in vigore nel momento in cui tali differenze temporanee si riverseranno.

In ossequio al disposto di cui all'art.2427, n.14, di seguito vengono esposte le principali differenze temporanee che hanno comportato rilevazione di imposte differite attive e passive

Le aliquote applicate sono le seguenti:

* Ires 24,0%
* Irap 3,9%

(. . ogni altra aggiunta/variazione dell'operatore si veda il caso di applicazione di aliquote diverse . .)

(. . specificare se gli importi sono stati accreditati o addebitati a conto economico oppure a patrimonio netto . )

( .. riportare le motivazioni del mancato stanziamento delle eventuali imposte differite sugli utili non distribuiti dalle società controllate e collegate, nel caso in cui esse siano valutate secondo i metodo del Patrimonio Netto.)

Dettaglio delle imposte anticipate e differite così come richiesto all'art. 2427 punto 14 lettera a) e b):

(... commentare imposte correnti....)

Nota integrativa abbreviata: la parte successiva del testo riguarda anche la fiscalità differita. Poiché è facoltativa l'inserimento della fiscalità differita nella nota integrativa abbreviata, è possibile effettuare la cancellazione della parte di testo che si ritiene opportuno non inserire

(. . specificare le motivazioni dell'iscrizione delle imposte anticipate attinenti a perdite fiscali . . )

(. . specificare eventualmente l'ammontare non ancora contabilizzato e le motivazioni della mancata iscrizione . . )

(. . specificare le motivazioni relative alle voci escluse . .)

Riepilogo della fiscalità differita iscritta in bilancio:

**Stato patrimoniale attivo**

[N14EC1.3.10.35.99]

**Stato patrimoniale passivo**

[N14FC2.2.2]

**Conto economico**

[N14GC10.6.22.3]

Nel seguente prospetto si evidenzia la determinazione dell'aliquota effettiva in considerazione dell'effetto delle variazioni in aumento (diminuzione) rispetto all'aliquota ordinaria:

Ires

[N14B]

Irap

[N14I]

(... oppure in alternativa i seguenti due schemi ...)

Nel seguente prospetto si evidenzia il raccordo tra onere fiscale teorico ed onere fiscale effettivo sia ai fini Ires che ai fini Irap. In particolare, in ossequio a quanto richiesto dai principi contabili e dai documenti dell'OIC, si procede alla determinazione dell'aliquota fiscale effettiva in considerazione dell'effetto delle variazioni in aumento ed in diminuzione provocate dalla determinazione del reddito imponibile fiscale secondo le regole imposte dalla normativa tributaria vigente:

**Riconciliazione tra onere fiscale da bilancio e onere fiscale teorico (Ires):**

[N14C]

**Riconciliazione tra onere fiscale da bilancio e onere fiscale teorico (Irap):**

[N14D]

(Commento, nota integrativa conto economico....)

## Nota integrativa, rendiconto finanziario

(...commentare...)

## Nota integrativa, altre informazioni

(...commentare...)

## Dati sull'occupazione

Si forniscono, in conformità a quanto disposto dall' art. 2427, comma 1 numero 15 del codice civile, le informazioni inerenti il personale:

(...commentare...)

(Oppure: La società non ha dipendenti)

La media è stata calcolata considerando le giornate complessivamente lavorate da ciascun dipendente nel corso dell'anno.

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



Si forniscono, in conformità a quanto disposto dall' art. 2427, comma 1 numero 16 del codice civile, le informazioni inerenti gli amministratori ed i sindaci:

(...commentare...)

(Oppure: La società non ha deliberato compensi nè all'organo amministrativo nè al collegio sindacale.)

(... commentare ...)

## Compensi al revisore legale o società di revisione

Si forniscono, in conformità a quanto disposto dall' art. 2427, comma 1 numero 16-bis del codice civile, le informazioni inerenti i compensi al revisore legale ovvero alla società di revisione:

(...commentare...)

(Oppure: La società non ha deliberato compensi ai revisori)

(...commentare...)

## Categorie di azioni emesse dalla società

Si forniscono, in conformità a quanto disposto dall' art. 2427, comma 1 numero 17 del codice civile, le informazioni inerenti le azioni che compongono il capitale della società, al numero ed al valore nominale delle azioni sottoscritte nell'esercizio:

(...commentare...)

I diritti delle azioni privilegiate sono così stabiliti:

(...commentare...)

I diritti della azioni di risparmio sono così stabiliti:

(...commentare...)

(oppure, se si ritiene di non indicare nulla in presenza di S.r.l.: Il punto in questione non riguarda le società con capitale frazionato in quote.

## Titoli emessi dalla società

Si forniscono, in conformità a quanto disposto dall' art. 2427, comma 1 numero 18 del codice civile, le informazioni inerenti i titoli emessi dalla società:

(...commentare...)

(Oppure: La società non ha emesso nè prestiti obbligazionari convertibili in azioni, nè azioni di godimento, nè titoli simili.)

(... commentare ...)

## Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società

Si forniscono, in conformità a quanto disposto dall' art. 2427, comma 1 numero 19 del codice civile, le informazioni inerenti gli strumenti finanziari emessi dalla società:

(...commentare...)

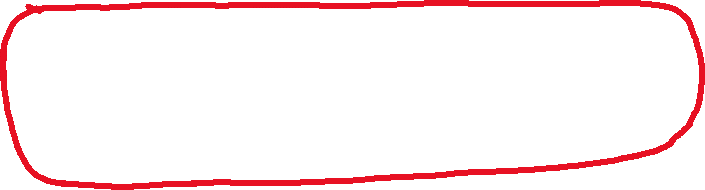


(...commentare...)



## Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

In conformità con quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 9 del codice civile si forniscono le informazioni inerenti gli impegni, le garanzie e le passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale:



(...commentare...)

(... commentare ...)

## Informazioni sui patrimoni e i finanziamenti destinati ad uno specifico affare

Si forniscono, in conformità a quanto disposto dall' art. 2447 bis del codice civile, le informazioni inerenti i patrimoni destinati ad uno specifico affare:

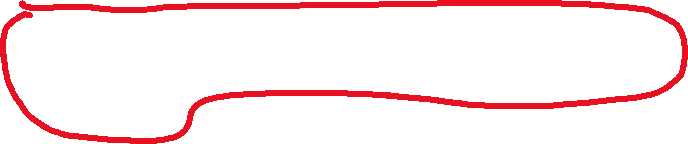
(...commentare...)

Si forniscono, in conformità a quanto disposto dall' art. 2447 decies del codice civile, le informazioni inerenti i finanziamenti destinati ad uno specifico affare:

(...commentare...)

## Informazioni sulle operazioni con parti correlate

Si forniscono, in conformità a quanto disposto dall' art. 2427, comma 1 numero 22-bis del codice civile, le informazioni inerenti le operazioni realizzate con parti correlate:

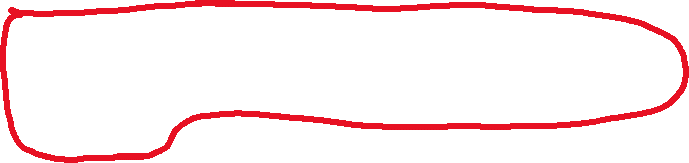


(...commentare...)

## Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale



Si forniscono, in conformità a quanto disposto dall' art. 2427, comma 1 numero 22-ter del codice civile, le informazioni inerenti la natura e l'obiettivo economico degli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale:



(...commentare...)

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

Dal 1.1.2017 alla data di redazione della presente nota integrativa non si sono verificati fatti di rilievo.

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

Nel seguente prospettro si forniscono le informazioni richieste dall' art. 2427, comma 1 numeri 22 quinqies e 22 sexies del codice civile:

(...commentare...)

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-sexies del codice civile si attesta che la copia del bilancio consolidato è disponibile presso (...commentare...)

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

Si forniscono, in conformità a quanto disposto dall' art. 2427 bis, comma 1, punto 1 del codice civile, le informazioni inerenti ciascuna categoria di strumenti finanziari derivati:

(...commentare...)

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

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

(oppure)

La società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte della società (... commentare ...) ovvero è soggetta all'attività di direzione e coordinamento congiunto da parte dei seguenti soggetti (... commentare ...)

Ai sensi dell'art. 2497 bis, comma 4 del codice civile, vengono di seguito esposti i dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato della/e società che esercita/no l'attività di direzione e coordinamento:

(...commentare...)

## Informazioni di cui agli artt. 2513 e 2545-sexies del Codice Civile

(...commentare...)

## Informazioni richieste dalla legge in merito a startup e PMI innovative

(...commentare...)



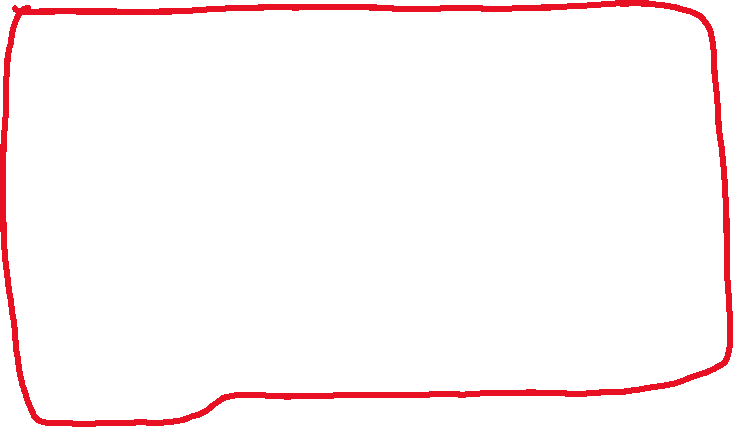
## Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Il L'propone all'Assemblea di destinare l'utile emergente dal bilancio pari ad Euro................nel seguente modo:

5% a Riserva Legale €.

a Riserva straordinaria €.

**Totale €.**



Il L'propone all'Assemblea di destinare l'utile di esercizio emergente dal bilancio pari ad Euro.................interamente a riserva straordinaria in quanto la riserva legale ha già raggiunto il 20% del capitale sociale.

Il L'propone all'Assemblea di riportare a nuovo la perdita di esercizio emergente dal bilancio pari ad Euro.....................in attesa di ripianamento

Il L' propone all'Assemblea di coprire la perdita di esercizio emergente dal bilancio pari ad Euro.................mediante utilizzo della Riserva.............................

(... commentare...)

## Nota integrativa, parte finale

(...commentare...)

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

Il presidente del consiglio di Amministrazione

## Dichiarazione di conformità del bilancio

Il bilancio (prospetto contabile, rendiconto finanziario e nota integrativa) in XBRL deve essere sottoscritto digitalmente dal legale rappresentante della società senza alcuna dichiarazione di conformità. (in questo caso escludere il presente testo X1T00040)

In caso di presentazione del bilancio (composto da prospetto contabile, rendiconto finanziario e nota integrativa) in formato XBRL da parte di professionista incaricato ai sensi dell'articolo 31, commi 2 quater e 2 quinquies della legge 24 novembre 2000 n. 340 il firmatario deve apporre la seguente dichiarazione:

Il/la sottoscritto/a ..........................., 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.

Se il bilancio in XBRL differisce in maniera sostanziale e non puramente formale dal documento approvato dall'assemblea (DOPPIO DEPOSITO), colui che firma digitalmente il documento deve dichiarare:

Il sottoscritto ............................... dichiara che lo stato patrimoniale, il conto economico, il rendiconto finanziario e/o la nota integrativa sono redatti in modalità non conforme alla tassonomia italiana XBRL in quanto la stessa non è sufficiente a rappresentare la particolare situazione aziendale, nel rispetto dei principi di chiarezza, correttezza e veridicità di cui all'art. 2423 del codice civile.

itcc-ci-2016-11-14

**EVENTUALE NECESSITA’ DI SVALUTAZIONE CON IMPAIRMENT TEST**



**(fac simile)**

**Per quanto riguarda le immobilizzazioni a Bilancio e in relazione all'iter adottato per la sua formale approvazione, le cui motivazioni sono ampiamente riportate in altre parti del presente documento e nelle relazioni allegate, cui si fa espresso richiamo, si evidenzia quanto segue.**

**La società, per i volumi sviluppati e i suoi assets patrimoniali rientra pienamente nelle c.d. imprese di minori dimensioni che sono facoltizzate dai principi OIC, e più precisamente l'OIC n. 9, a procedere al c.d. impairment test adottando il metodo semplificato e cioè quello basato sulla c.d. capacità di ammortamento (valutazione di capienza tra EBITDA attesi e somma delle quote di ammortamento gravanti sui prossimi conti economici).**



**In ragione di quanto sopra si è quindi proceduto tecnicamente a dividere, in prima battuta, le immobilizzazioni tra quelle in “funzionamento” e quelle non strategiche, in special modo per quel che concerne il patrimonio immobiliare: è bene ricordare, infatti, che, per ragioni di trasparenza, lo scrivente organo amministrativo, di concerto con il creditore pignoratizio Cassa \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_, ha recepito integralmente le risultanze della perizia estimativa redatta da un tecnico di fiducia della Banca Creditrice stessa, aventi ad oggetto tutti gli immobili aziendali.**



**Recependo tali risultanze si è quindi operato, conformemente all'OIC n. 9 a:**



**I. svalutare i beni immobili non in funzionamento (terreno di \_\_\_\_\_\_\_\_\_ ed ex sede di \_\_\_\_\_\_\_) in modo da recepire nel Bilancio un valore netto corrispondente al c.d. “fair value” espresso dalla valutazione peritale sopra citata**



**II. rettificare il fondo imposte differite per la cifra corrispondente alla svalutazione come sopra operata, in quanto derivante da precedente rivalutazione con efficacia fiscale differita**



**III. Assoggettare ad impairment test tutte le altre immobilizzazioni secondo lo schema previsto da corretti principi contabili nel presupposto, ammesso e riconosciuto dall'OIC 9 che, nelle strutture aziendali medio piccole, le unità generatrici di flussi di cassa coincidano sostanzialmente con l'intero patrimonio della società.**



**Per verificare la congruità dei valori esposti nella contabilità aziendale si è proceduto quindi ad una attenta analisi del piano industriale 2017/2021 predisposto dallo scrivente organo amministrativo, le cui risultanze numeriche sono di seguito riprodotte e che costituisce la migliore assunzione esprimibile in termini di previsione di risultati economici futuri.**



**Dalle risultanze del Piano Industriale emerge in modo immediato una sostanziale capienza degli ammortamenti futuri delle immobilizzazioni, complessivamente assunti, pari a circa \_\_\_\_\_ mila euro annui, rispetto alla somma, per pari periodo, degli EBITDA attesi.**



**Tale modus operandi risulta in linea anche con le esemplificazioni di metodo semplificato, esposte nella versione del 22 dicembre 2016 dell'OIC 9 e quindi viene giudicato, a parere dello scrivente organo amministrativo, risolutivo del test che giustifica a non procedere a svalutazioni del patrimonio “operativo” della società.**



**Tale constatazione costituisce anche parte integrante delle più ampie considerazioni, contenute nella presente Nota Integrativa, riguardanti l'esame delle incertezze significative sul presupposto della continuità aziendale ex art. 2423 bis C.c.**



**Tale piano industriale verrà sottoposto anche all’approvazione della assemblea che, successivamente, e conseguentemente, dovrà approvare anche il presente Bilancio.**



**Piano industriale 2017-2021**



**Fac simile in caso di approvazione ritardata del Bilancio per dubbi pervasivi sulla sussistenza dei requisiti di continuità aziendale**



I tempi previsti per la redazione della perizia relativa all’intero patrimonio immobiliare della Società, di cui si riferisce in seguito, il cui incarico è stato affidato da parte della Banca Creditrice (Cassa \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_) al Geom. \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_, si sono protratti oltre la scadenza, a suo tempo ipotizzata e comunicata, a seguito della complessità della valutazione medesima che ha richiesto al tecnico un supplemento di analisi. Tale valutazione peritale assume rilevanza, non solo per l’Istituto di Credito, ma anche per la Società in quanto costituisce uno degli elementi determinanti per la valutazione dell’attivo immobilizzato dello stato patrimoniale che, lo si ricorda, rappresenta circa l’82% del totale dell’attivo. Tale valutazione peritale costituisce di fatto l’ultimo atto dell’accordo sottoscritto con Cassa \_\_\_\_\_\_\_\_ in data 28 luglio 2017.

A tal fine si richiama il protocollo di intesa sottoscritto con Cassa \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ in data 28 luglio 2017, che ha avuto efficacia fin dalla giornata del 31/07/17 stessa. Da tale data ha avuto avvio la fase attuativa delle reciproche obbligazioni contenute nell’accordo medesimo. Tale definizione contrattuale, estremamente soddisfacente in quanto transattivo di tutte le posizioni, ivi compresa quella con Società \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_, ha risolto in senso favorevole la questione inerente la valutazione della sussistenza dei requisiti di continuità aziendale per quanto riguarda l’aspetto finanziario: il piano industriale 2017-2021, tenuto conto di tale raggiunto equilibrio, conferma, stante i presupposti deliberati dal Consiglio di amministrazione soprattutto per quanto riguarda le previsioni di fatturato, la sussistenza dei requisiti di continuità aziendale anche per quanto riguarda l’aspetto economico-patrimoniale. La necessità di acquisire in via definitiva i suddetti documenti ha costituito, come già comunicato in data 20/10/2017, la principale motivazione che ha indotto l’Organo Amministrativo a prolungare, anche oltre i termini formalmente consentiti dalla Legge e dallo Statuto, l’iter di approvazione del Bilancio d’Esercizio relativo al 2016.

In relazione al ritardo con cui il Bilancio, qui commentato, è stato sottoposto all’approvazione dell’assemblea, va ribadita l’evidente necessità, da parte dell'organo amministrativo stesso, di procedere ad un attento e ponderato esame circa l’esistenza di dubbi significativi sulla continuità aziendale, di cui si darà ampia evidenza nell'apposito paragrafo “Evoluzione prevedibile della gestione e continuità aziendale” cui si fa totale rinvio.



Si ribadisce che dall'esito del giudizio dello scrivente organo amministrativo e dal definitivo scioglimento di tale riserva sono dipese le scelta sia dei principi di redazione del bilancio (ex art. 2423 bis C.c.) sia i criteri di valutazione delle singole poste mantenuti conformi all'art. 2426 C.c.



Si sottolinea anche che l'attesa è ampiamente giustificata dai risultati ottenuti e soprattutto dalla vitalità commerciale della società, ben espressa dalle risultanze del piano industriale pluriennale, le cui risultanze sintetiche risultano riportate nel successivo paragrafo.



in caso di dubbi sulla continuità aziendale



## EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE E CONTINUITA’ AZIENDALE

## La società ha chiuso l'esercizio con una perdita di Euro \_\_\_\_\_\_\_\_\_ mentre il patrimonio netto al 31 dicembre 2016 ammonta ad Euro \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_.

## Il risultato economico negativo dell’esercizio 2016, e la criticità della situazione finanziaria della Società, configurano una situazione nella quale il presupposto della continuità aziendale deve essere valutato con particolare attenzione, data la sussistenza di significative incertezze.

## Con riferimento al risultato economico 2016, lo stesso è condizionato da alcuni fattori che hanno influito negativamente sull’andamento della gestione, con particolare riguardo al percorso che ha portato all’interruzione del rapporto di fornitura di latte vaccino con Società \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ e con l’azienda precedentemente incaricata dell’appalto delle lavorazioni; tali fattori hanno avuto nel corso dell’esercizio un impatto rilevante sulle performances aziendali, ma le scelte gestionali che sono state operate, pur scontando nell’immediato tale impatto negativo, costituiscono nel contempo le premesse per un rilancio della produttività aziendale e, unitamente alle nuove strategie commerciali, della marginalità attesa nei prossimi esercizi. Tali premesse risultano già in parte confermate dai risultati in corso di consuntivazione per l’esercizio 2017, che si prospettano in netto miglioramento.



## Tra i fattori che hanno negativamente influenzato il risultato 2016 meritano una speciale sottolineatura le svalutazioni per circa 750 migliaia di Euro effettuate su alcune immobilizzazioni materiali, in relazione alle risultanze della perizia redatta dal \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_, tecnico incaricato dalla Banca Creditrice di procedere ad una stima dei relativi valori d’uso ovvero di realizzo. Il procedimento adottato per tali valutazioni, anche in relazione all’applicazione di quanto previsto dal Principio Contabile OIC 9, ed i conseguenti risultati sono illustrati nella presente nota integrativa nel paragrafo “OIC n. 9 e Impairment test” e nel commento della voce “Immobilizzazioni Materiali”.



## Giova solo aggiungere che l’elaborato peritale relativo alle immobilizzazioni materiali della Società assume rilevanza, non solo per l’Istituto di Credito, ma anche per la Società stessa in quanto costituisce uno degli elementi determinanti per la valutazione dell’attivo immobilizzato dello stato patrimoniale che, lo si ricorda, rappresenta oltre 80% del totale dell’attivo.

## Per quanto riguarda la situazione finanziaria della Società, caratterizzata dall’elevato livello di indebitamento nei confronti della Banca Creditrice , sono stati analizzati gli elementi di incertezza che, come già anticipato, potrebbero far sorgere dubbi significativi sulla continuità aziendale.

## A tale riguardo si precisa che l’attività svolta dagli amministratori nel corso degli esercizi 2016 e 2017 è stata finalizzata a raggiungere con la Banca creditrice un accordo che consentisse di adeguare i termini di rimborso dei mutui in essere all’effettiva capacità finanziaria della Società, in relazione ai flussi di cassa generati dalla gestione reddituale.

## Tale attività si è protratta per tutta la prima metà del 2017 ed è stata positivamente finalizzata con la formalizzazione del protocollo di intesa sottoscritto con la Banca Creditrice (Cassa \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_) in data 28 luglio 2017 e del conseguente “Atto Integrativo al Contratto di Finanziamento con garanzia ipotecaria” sottoscritto in data 31 luglio 2017 con efficacia fin dalla giornata stessa, dalla quale ha avuto immediato avvio la fase attuativa delle reciproche obbligazioni contenute nell’Accordo.

## Tale Accordo, estremamente soddisfacente in quanto transattivo di tutte le posizioni, ivi compresa quella con Azienda Agricola \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_, ha sancito la concessione da parte della Banca Creditrice, in relazione ai rapporti di mutuo in essere, di quanto segue:

## • una moratoria integrale per capitale ed interessi, fino alla maturazione della rata (compresa) con scadenza 14 aprile 2018;

## • un allungamento della durata dei medesimi mutui con nuova scadenza a 15 anni (compresa la moratoria) e quindi fino al 2032, ferma l’attuale scadenza trimestrale delle nuove rate di rimborso.



## Ciò ha consentito di risolvere in senso favorevole, almeno per l’immediato, la valutazione della sussistenza dei requisiti di continuità aziendale per quanto riguarda l’aspetto finanziario.

## Per quanto riguarda le prospettive di carattere operativo della Società e le valutazioni sulla capacità reddituale della stessa, e sulle conseguenti ripercussioni patrimoniali e finanziarie, gli Amministratori hanno predisposto il Piano Industriale 2017-2021, tenendo anche conto degli effetti dell’Accordo raggiunto con Cassa \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ e delle valutazioni contenuta nella perizia immobiliare.



## L’attenta valutazione delle prospettive della Società in ambito produttivo e commerciale, sintetizzate nel Piano Industriale approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 29 gennaio 2018, consente di confermare la sussistenza dei requisiti di continuità aziendale anche per quanto riguarda l’aspetto economico-commerciale. In particolare, i flussi di cassa attesi nel periodo di Piano sono sufficienti per consentire alla Società di far fronte alle proprie obbligazioni nel prevedibile futuro.

## Dopo aver attentamente analizzato le circostanze evidenziate nel piano e tenuto conto:

## - delle azioni intraprese a livello gestionale

## - dei risultati economici attesi nell’ambito del Piano Industriale 2017-2021 stesso

## - dell’accordo raggiunto in merito al riscadenziamento del rimborso dei mutui in essere

## gli Amministratori hanno la ragionevole aspettativa che la Società potrà continuare la sua esistenza operativa in un futuro prevedibile.



## Pertanto si ritiene appropriato il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio al 31 dicembre 2016.



## Nell‘ipotesi, attualmente non prevedibile, che le prospettive indicate nel Piano Industriale 2017-2021 dovessero discostarsi notevolmente dalla realtà in senso negativo, tenuto conto della consistenza del patrimonio netto in rapporto all’indebitamento complessivo, il presupposto della continuità aziendale potrebbe non essere appropriato e dovrà essere nuovamente valutato in sede di chiusura dei relativi bilanci.

