

**FAB S.R.L****Bilancio di esercizio al 31-12-2017**

<b>Dati anagrafici</b>	
<b>Sede in</b>	VIA MILANO 3/4/5 - 61020 PETRIANO (PU)
<b>Codice Fiscale</b>	00173080417
<b>Numero Rea</b>	PU 000000067187
<b>P.I.</b>	00173080417
<b>Capitale Sociale Euro</b>	1.600.000 i.v.
<b>Forma giuridica</b>	Societa' a responsabilita' limitata
<b>Settore di attività prevalente (ATECO)</b>	310940
<b>Società in liquidazione</b>	no
<b>Società con socio unico</b>	no
<b>Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento</b>	no
<b>Appartenenza a un gruppo</b>	no

## Stato patrimoniale

31-12-2017 31-12-2016

Stato patrimoniale		
Attivo		
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) costi di impianto e di ampliamento	1.925.764	2.271.915
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	296.494	265.380
5) avviamento	29.370	62.370
6) immobilizzazioni in corso e acconti	2.989.717	409.499
7) altre	3.087.361	2.803.194
<b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>	<b>8.328.706</b>	<b>5.812.358</b>
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	3.211.774	3.216.500
2) impianti e macchinario	4.402.097	3.574.584
3) attrezzature industriali e commerciali	1.293.165	823.141
4) altri beni	896.316	606.993
5) immobilizzazioni in corso e acconti	1.157.678	0
<b>Totale immobilizzazioni materiali</b>	<b>10.961.030</b>	<b>8.221.218</b>
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
b) imprese collegate	856.737	706.737
d-bis) altre imprese	17.298	17.298
<b>Totale partecipazioni</b>	<b>874.035</b>	<b>724.035</b>
2) crediti		
b) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	574.943	566.203
<b>Totale crediti verso imprese collegate</b>	<b>574.943</b>	<b>566.203</b>
d-bis) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	586.843	579.251
<b>Totale crediti verso altri</b>	<b>586.843</b>	<b>579.251</b>
<b>Totale crediti</b>	<b>1.161.786</b>	<b>1.145.454</b>
<b>Totale immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>2.035.821</b>	<b>1.869.489</b>
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>21.325.557</b>	<b>15.903.065</b>
<b>C) Attivo circolante</b>		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	7.927.220	7.714.396
2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	3.987.361	2.353.183
4) prodotti finiti e merci	2.507.149	2.160.098
<b>Totale rimanenze</b>	<b>14.421.730</b>	<b>12.227.677</b>
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	11.748.029	8.724.486
<b>Totale crediti verso clienti</b>	<b>11.748.029</b>	<b>8.724.486</b>
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	775.326	470.667
<b>Totale crediti tributari</b>	<b>775.326</b>	<b>470.667</b>
5-ter) imposte anticipate	249.322	206.539
5-quater) verso altri		

esigibili entro l'esercizio successivo	2.216.859	2.513.019
Totale crediti verso altri	2.216.859	2.513.019
Totale crediti	14.989.536	11.914.711
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
4) altre partecipazioni	67.122	67.122
5) strumenti finanziari derivati attivi	0	6
6) altri titoli	58.750	51.250
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	125.872	118.378
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	8.651.729	10.669.169
3) danaro e valori in cassa	33.960	10.626
Totale disponibilità liquide	8.685.689	10.679.795
Totale attivo circolante (C)	38.222.827	34.940.561
D) Ratei e risconti	4.482.827	4.201.023
Totale attivo	64.031.211	55.044.649
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	1.600.000	1.600.000
III - Riserve di rivalutazione	926.096	926.096
IV - Riserva legale	320.000	320.000
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	6.159.405	4.938.386
Varie altre riserve	1	(1)
Totale altre riserve	6.159.406	4.938.385
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	(62.509)	(100.049)
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	1.713.103	1.421.019
Totale patrimonio netto	10.656.096	9.105.451
B) Fondi per rischi e oneri		
2) per imposte, anche differite	15.002	0
3) strumenti finanziari derivati passivi	47.507	100.055
Totale fondi per rischi ed oneri	62.509	100.055
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	288.444	318.558
D) Debiti		
1) obbligazioni		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.333.380	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	4.666.620	7.000.000
Totale obbligazioni	7.000.000	7.000.000
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	12.441.738	11.287.163
esigibili oltre l'esercizio successivo	11.912.516	11.027.341
Totale debiti verso banche	24.354.254	22.314.504
5) debiti verso altri finanziatori		
esigibili entro l'esercizio successivo	322	251.118
Totale debiti verso altri finanziatori	322	251.118
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	18.862.285	14.452.073
Totale debiti verso fornitori	18.862.285	14.452.073
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	332.412	231.652
Totale debiti tributari	332.412	231.652
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		

esigibili entro l'esercizio successivo	586.201	412.435
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	586.201	412.435
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	890.570	652.435
Totale altri debiti	890.570	652.435
Totale debiti	52.026.044	45.314.217
E) Ratei e risconti	998.118	206.368
Totale passivo	64.031.211	55.044.649

## Conto economico

	31-12-2017	31-12-2016
<b>Conto economico</b>		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	86.374.333	74.897.810
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	1.981.229	157.118
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	1.545.668	0
5) altri ricavi e proventi		
altri	327.407	492.118
Totale altri ricavi e proventi	327.407	492.118
Totale valore della produzione	90.228.637	75.547.046
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	51.651.733	47.832.224
7) per servizi	15.071.147	13.464.489
8) per godimento di beni di terzi	4.607.766	3.388.828
9) per il personale		
a) salari e stipendi	9.036.034	5.448.297
b) oneri sociali	2.158.940	1.329.956
c) trattamento di fine rapporto	592.089	375.902
e) altri costi	44.247	31.394
Totale costi per il personale	11.831.310	7.185.549
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	1.921.905	1.157.551
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	582.258	412.014
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	346.860	284.621
Totale ammortamenti e svalutazioni	2.851.023	1.854.186
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(212.824)	(2.362.798)
14) oneri diversi di gestione	631.443	671.983
Totale costi della produzione	86.431.598	72.034.461
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	3.797.039	3.512.585
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	13.930	11.007
Totale proventi diversi dai precedenti	13.930	11.007
Totale altri proventi finanziari	13.930	11.007
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	1.188.094	1.195.761
Totale interessi e altri oneri finanziari	1.188.094	1.195.761
17-bis) utili e perdite su cambi	(89.626)	(158.481)
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(1.263.790)	(1.343.235)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	2.533.249	2.169.350
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	862.929	834.947
imposte differite e anticipate	(42.783)	(86.616)
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	820.146	748.331
21) Utile (perdita) dell'esercizio	1.713.103	1.421.019

## Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2017	31-12-2016
<b>Rendiconto finanziario, metodo indiretto</b>		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	1.713.103	1.421.019
Imposte sul reddito	820.146	748.331
Interessi passivi/(attivi)	1.174.164	1.184.754
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus /minusvalenze da cessione	3.707.413	3.354.104
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	592.089	375.902
Ammortamenti delle immobilizzazioni	2.504.163	1.569.565
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	3.096.252	1.945.467
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	6.803.665	5.299.571
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(2.194.053)	(2.519.917)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(3.023.543)	785.255
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	4.410.212	2.480.540
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(281.804)	(22.507)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	791.750	10.402
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	2.543.963	248.046
Totale variazioni del capitale circolante netto	2.246.525	981.819
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	9.050.190	6.281.390
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(1.174.164)	(1.184.754)
(Imposte sul reddito pagate)	(820.146)	(748.331)
(Utilizzo dei fondi)	(37.546)	72.155
Altri incassi/(pagamenti)	(622.203)	(389.458)
Totale altre rettifiche	(2.654.059)	(2.250.388)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	6.396.131	4.031.002
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(3.322.070)	(1.844.118)
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(4.438.253)	(4.055.716)
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(166.332)	(656.752)
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	(7.494)	(33.506)
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(7.934.149)	(6.590.092)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	1.154.575	2.482.263
(Rimborso finanziamenti)	(1.448.205)	-
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	-	830.204
(Rimborso di capitale)	(162.458)	-
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(456.088)	3.312.467

Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(1.994.106)	753.377
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	10.669.169	11.248.619
Danaro e valori in cassa	10.626	4.061
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	10.679.795	11.252.680
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	8.651.729	10.669.169
Danaro e valori in cassa	33.960	10.626
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	8.685.689	10.679.795

## Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2017

### Nota integrativa, parte iniziale

Signori soci,

vi premettiamo che la società, per l'approvazione del bilancio al 31/12/2017, ai sensi dell'art. 18 del vigente Statuto Sociale, si è avvalsa del maggior termine, non superiore a centottanta giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale, previsto dall'art. 2364 c.c., al fine di consentire una approfondita e corretta valutazione dei possibili effetti sul bilancio derivanti dalla capitalizzazione degli oneri sostenuti per lo sviluppo del software gestionale aziendale, sia con riferimento ai soggetti terzi che in relazione alle spese per lavori interni correlate al personale dipendente adibito a tale sviluppo.

Il bilancio dell'esercizio chiuso il 31 dicembre 2017, con un utile d'esercizio di euro 1.713.103,33 al netto delle imposte, di cui la presente Nota Integrativa costituisce parte integrante ai sensi dell'art. 2423, comma 1, c.c., corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è stato redatto in conformità alla normativa del codice civile, interpretata ed integrata dai principi e criteri contabili elaborati dall'Organismo Italiano di Contabilità (O.I.C.) ed infine, ove mancanti e in quanto non in contrasto con le norme e i principi contabili italiani, da quelli emanati dall'International Accounting Standard Board (I.A.S.B.).

Con la presente Nota Integrativa Vi saranno forniti tutti i dati e tutte le precisazioni previste dalle norme vigenti, allo scopo di permetterVi una chiara e corretta interpretazione del bilancio sul quale siete chiamati a pronunciarVi.

Il bilancio di esercizio è stato redatto secondo le disposizioni del Codice Civile, integrate dai principi contabili elaborati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri.

### **CRITERI DI VALUTAZIONE APPLICATI**

I principi contabili di seguito riportati sono stati adeguati con le modifiche, integrazioni e novità introdotte alle norme del codice civile dal D.Lgs 139/2015, che ha recepito in Italia la Direttiva contabile 34/2013/UE.

In particolare, i principi contabili nazionali sono stati riformulati dall'OIC nella versione pubblicata il 22/12/2016, aggiornata nello scorso Dicembre 2017.

I criteri applicati nelle valutazioni delle poste del bilancio dell'esercizio sono stati correttamente determinati sulla base dei principi di redazione indicati dall'art. 2423 bis e dei criteri di valutazione accolti dall'art. 2426 c.c.. La valutazione delle voci è stata fatta secondo prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività; non essendosi verificati nell'esercizio casi eccezionali, non si è reso necessario il ricorso a deroghe rispetto alle disposizioni di legge, ai sensi dell'art. 2423, comma 4, c.c..



Non si sono inoltre ravvisati casi eccezionali tali da comportare una modifica dei criteri di valutazione utilizzati nei precedenti esercizi, ai sensi dell'art. 2424bis, comma 2, c.c., così che i valori di bilancio risultano comparabili con quelli del bilancio precedente.

I criteri di valutazione adottati per le specifiche poste di bilancio sono stati i seguenti:

### **1.1. IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI**

Le immobilizzazioni tecniche acquistate sul mercato sono state iscritte al costo storico di acquisto, comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione.

Le manutenzioni e le riparazioni ordinarie sono state imputate ai costi di esercizio, mentre quelle straordinarie e più in generale le spese incrementative che prolungano la vita dei cespiti sono state capitalizzate ai beni cui si riferiscono.

Si precisa che l'unico terreno edificabile di proprietà della società è stato rivalutato nel 2013 ai sensi della Legge n. 147/2013, come meglio specificato in seguito nella presente nota integrativa. Il riconoscimento fiscale dei maggiori valori decorre dal terzo esercizio successivo a quello in cui la rivalutazione è stata eseguita (2013), ovvero dall'esercizio 2016 compreso.

La relativa riserva di rivalutazione presente nel patrimonio netto della società non è stata oggetto di affrancamento.

### **1.2. AMMORTAMENTI**

I criteri di ammortamento e le aliquote concretamente applicate soddisfano il criterio della prudenza e seguono il piano di ammortamento stabilito, tenendo conto della residua possibilità di utilizzazione di ogni singolo cespite.

Le aliquote, calcolate sul costo storico o di produzione, sono state applicate tenendo conto del reale utilizzo dei cespiti ammortizzabili, e le stesse corrispondono alle aliquote ridotte previste dalla normativa fiscale, come anche confermato da recenti analisi condotte in merito dagli Amministratori con l'ausilio di esperti esterni.

Le aliquote di ammortamento rappresentative della residua possibilità di utilizzazione sono le seguenti:

- Costruzioni leggere: 5%
- Impianti specifici: 5,75% - 10%
- Macchinari: 5,75%
- Attrezzature ind.li e comm.li: 5,75%
- Attrezzatura varia e minuta: 5,75%
- Macchine elettroniche d'ufficio: 10%
- Autocarri: 10%
- Autovetture: 25,00%
- Mezzi di trasporto interno: 10%
- Arredamento: 10%

Nell'esercizio in cui il cespite viene acquisito l'ammortamento viene ridotto forfetariamente alla metà nella convinzione che ciò rappresenti una ragionevole approssimazione della distribuzione temporale degli acquisti nel corso dell'esercizio.

Le attrezzature di costo unitario inferiore ad € 516,46, suscettibili di autonoma utilizzazione, sono state ammortizzate completamente nell'esercizio.

### **1.3. IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI**

Le immobilizzazioni immateriali sono state iscritte nell'attivo dello stato patrimoniale, sulla base di una prudente valutazione della loro utilità pluriennale ed in particolare:

- i diritti di concessione e licenza sono stati iscritti al costo e vengono ammortizzati sistematicamente per quote costanti in cinque anni;
- i costi di impianto e ampliamento sono stati iscritti nell'attivo del bilancio, con il consenso dell'organo di controllo, in considerazione della loro utilità pluriennale. L'ammortamento è calcolato in cinque anni a quote costanti;
- l'avviamento è iscritto all'attivo patrimoniale in quanto è stato acquisito a titolo oneroso. Il periodo di ammortamento dell'avviamento, ritenuto rappresentativo dell'utilità economica derivante dallo stesso, è pari a cinque anni;
- le spese di manutenzione straordinarie su beni di terzi sono state iscritte nell'attivo del bilancio, con il consenso dell'organo di controllo, in considerazione della loro utilità pluriennale. L'ammortamento è calcolato in base alla durata del relativo contratto;
- altri costi ad utilizzo pluriennale vengono ammortizzati in cinque anni a quote costanti.

Per il dettaglio dei relativi effetti si rimanda alla specifica parte di commento della presente nota integrativa.

### **1.4. CREDITI**

Sono iscritti in bilancio al presunto valore di realizzo, mediante rilevazione delle perdite correlate a clienti assoggettati a procedure concorsuali e svalutazione di quelle posizioni per le quali, ragionevolmente, si ritiene possa sussistere un'inesigibilità totale o parziale del credito.

Il criterio del costo ammortizzato non è stato applicato ai crediti invocando il principio di rilevanza ex art. 2423, c. 4, c.c., che prevede la non applicabilità qualora i suoi effetti risultino irrilevanti al fine di una rappresentazione veritiera e corretta di bilancio.

### **1.5. DISPONIBILITA' LIQUIDE**

Le disponibilità liquide sono rilevate al valore nominale.

### **1.6. IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE**

Le partecipazioni nelle società collegate ai sensi dell'art. 2359 del c.c. sono state valutate secondo il criterio del costo d'acquisto, in base a quanto previsto dall'art. 2426, comma 1, c.c., al netto delle perdite durevoli di valore.

I finanziamenti infruttiferi concessi a società collegate e i depositi cauzionali sono stati valutati al valore nominale.

I finanziamenti infruttiferi concessi a società collegate sono riferibili, quanto ad Euro 8.740,00 all'esercizio 2017 e quanto alla differenza, di Euro 216.203,00 ad esercizi precedenti.

I depositi cauzionali costituenti immobilizzazioni finanziarie sono riferibili quanto a Euro 7.592,00 all'esercizio 2017 e quanto alla differenza, di Euro 579.251,00 ad esercizi precedenti.

Il criterio del costo ammortizzato non è stato applicato ai crediti costituenti immobilizzazioni finanziarie invocando il principio di rilevanza ex art. 2423, c. 4, c.c., che prevede la non applicabilità qualora i suoi effetti risultino irrilevanti al fine di una rappresentazione veritiera e corretta di bilancio.

### **1.7. RIMANENZE DI MAGAZZINO**

Le rimanenze, rappresentate e valorizzate per categorie omogenee, sono iscritte al minor valore tra il costo d'acquisto (secondo il criterio della media ponderata) o di fabbricazione, comprensivo degli oneri accessori, ed il valore di realizzo desumibile dall'andamento di mercato.

Le giacenze di articoli obsoleti o a lento rigiro sono svalutate tenendo conto delle residue possibilità di utilizzo e/o di realizzo.

### **1.8. RATEI E RISCONTI**

Il principio della competenza temporale degli elementi positivi e negativi di reddito con manifestazioni finanziarie comuni a due o più esercizi viene soddisfatto tramite la rilevazione di ratei e risconti attivi e passivi.

### **1.9. DEBITI**

I debiti sono rilevati al valore nominale. Il criterio del costo ammortizzato non è stato applicato ai debiti a medio/lungo termine invocando il principio di rilevanza ex art. 2423, c. 4, c.c., che prevede la non applicabilità qualora i suoi effetti risultino irrilevanti al fine di una rappresentazione veritiera e corretta di bilancio.

### **1.10. FONDI PER RISCHI E ONERI**

La rappresentazione degli strumenti finanziari derivati in bilancio è eseguita in base al loro "fair value", così come previsto dal D.Lgs. n. 139/2015 e dall'OIC 32.

Tutti gli strumenti finanziari derivati sono di copertura tassi su finanziamenti e affidamenti bancari di conto corrente e i relativi effetti contabili risultano imputati alle voci C.III.5, A.VII, B.2 e B.3 di stato patrimoniale.

### **1.11. TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO**

L'importo del debito corrisponde al valore presente all'inizio dell'esercizio decurtato degli importi utilizzati per licenziamenti.

Con l'introduzione della disciplina del TFR (Legge 27 Dicembre 2006, n. 296 e successivi decreti e regolamenti) a partire da giugno 2007 gli accantonamenti sono stati effettuati mensilmente ed erogati

direttamente ai fondi di previdenza complementare e/o al fondo di tesoreria Inps conformemente a quanto previsto dalla predetta normativa. Il valore del fondo TFR a fine 2017 rappresenta la residua quota maturata dei dipendenti al 30 giugno 2007 comprensiva delle relative rivalutazioni di legge. La quota di trattamento di fine rapporto maturata nell'esercizio è stata versata ai preposti Enti Previdenziali a norma di legge.

#### **1.12. RISCHI, IMPEGNI E GARANZIE**

I rischi per i quali la manifestazione di una passività è probabile sono descritti nelle note esplicative e accantonati. 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 tiene conto dei rischi di natura remota.

A seguito delle modifiche introdotte dal D.Lgs. 139/2015, a decorrere dall'esercizio 2016, non vengono più esposti i conti d'ordine.

#### **1.13. COSTI E RICAVI**

Sono stati imputati in linea con i criteri di prudenza e competenza, al netto di resi, abbuoni, premi e sconti.

#### **1.14. IMPOSTE DI ESERCIZIO**

Le imposte di competenza dell'esercizio sono state calcolate come segue:

- l'IRES all'aliquota ordinaria del 24,00%;
- l'IRAP all'aliquota agevolata del 4,13%, appositamente prevista dalla Regione Marche per le "imprese che esportano all'estero almeno il 50 per cento del fatturato dell'ultimo anno".

Si comunica che la società ha provveduto alla rilevazione della fiscalità differita e anticipata fin dagli scorsi esercizi e che nell'esercizio corrente ha provveduto ad integrare tali registrazioni.

Le imposte anticipate sono rilevate solo se esiste la ragionevole certezza del loro futuro recupero tramite redditi imponibili sufficienti negli esercizi in cui le differenze temporanee si riverseranno.

## Nota integrativa, attivo

Si presentano di seguito le variazioni intervenute nella consistenza delle voci dell'attivo.

### **Immobilizzazioni**

#### Immobilizzazioni immateriali

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

	Costi di impianto e di ampliamento	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Avviamento	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
<b>Valore di inizio esercizio</b>						
Costo	2.647.176	1.077.636	165.000	409.499	5.729.451	10.028.762
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	375.261	812.256	102.630	-	2.926.257	4.216.404
Valore di bilancio	2.271.915	265.380	62.370	409.499	2.803.194	5.812.358
<b>Variazioni nell'esercizio</b>						
Incrementi per acquisizioni	327.980	238.691	-	2.580.218	1.291.363	4.438.252
Ammortamento dell'esercizio	674.131	207.577	33.000	-	1.007.196	1.921.904
Totale variazioni	(346.151)	31.114	(33.000)	2.580.218	284.167	2.516.348
<b>Valore di fine esercizio</b>						
Costo	2.975.156	1.316.327	165.000	2.989.717	7.020.814	14.467.014
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.049.392	1.019.833	135.630	-	3.933.453	6.138.308
Valore di bilancio	1.925.764	296.494	29.370	2.989.717	3.087.361	8.328.706

L'importo della voce B.I.01. (costi di impianto e di ampliamento) si riferisce alla seguente voce analitica:

- COSTI DI IMPIANTO E AMPLIAMENTO: euro 442.732,00;
- COSTI DI AMPLIAMENTO RISTRUTTURAZIONE INDUSTRIALE: euro 1.483.032,00, relativi ai costi sostenuti per la ristrutturazione industriale della struttura produttiva aziendale, aventi utilità pluriennale. In particolare le categorie di costi capitalizzate in conseguenza della predetta operazione di ristrutturazione industriale ultimata nel corso del 2016 sono i seguenti: costo per personale dipendente e per professionisti esterni direttamente correlato all'operazione di ampliamento industriale; costo per noleggi di beni strumentali direttamente utilizzati nella ristrutturazione industriale; costi per leasing di macchinari/impianti e per consumi di energia elettrica sostenuti per effettuare test sulla corretta allocazione produttiva degli stessi con riferimento alla citata ristrutturazione.

L'importo della voce B.I.06. (Fornitori immobilizzazioni immateriali c/acconti) si riferisce agli acconti già registrati con riferimento ai consulenti/programmatori esterni ed alla capitalizzazione di lavori interni (personale dipendente) per la realizzazione del nuovo sistema gestionale informatico in corso e ancora non entrato in funzione.

Nel dettaglio l'importo complessivo può essere suddiviso come segue:

- acconti a fornitori immobilizzazioni immateriale: Euro 1.444.049,00;
- capitalizzazione lavori interni personale dipendente: 1.545.668,00.

L'importo della voce B.I.07. (altre immobilizzazioni immateriali) si riferisce alle seguenti voci analitiche:

- LAVORI SU BENI DI TERZI: euro 1.762.350,00;
- COSTI PLURIENNALI AMM.LI: euro 1.325.011,00.

## Immobilizzazioni materiali

### Movimenti delle immobilizzazioni materiali

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
<b>Valore di inizio esercizio</b>						
<b>Costo</b>	3.236.660	7.337.920	1.751.786	1.353.727	-	13.680.093
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	20.160	3.763.336	928.645	746.734	-	5.458.875
<b>Valore di bilancio</b>	3.216.500	3.574.584	823.141	606.993	0	8.221.218
<b>Variazioni nell'esercizio</b>						
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	-	1.275.801	573.203	420.330	1.157.678	3.427.012
<b>Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)</b>	-	71.459	8.689	24.795	-	104.943
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	4.726	376.829	94.490	106.212	-	582.257
<b>Totale variazioni</b>	(4.726)	827.513	470.024	289.323	1.157.678	2.739.812
<b>Valore di fine esercizio</b>						
<b>Costo</b>	3.236.660	8.542.262	2.316.300	1.749.262	1.157.678	17.002.162
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	24.886	4.140.165	1.023.135	852.946	-	6.041.132
<b>Valore di bilancio</b>	3.211.774	4.402.097	1.293.165	896.316	1.157.678	10.961.030

Le immobilizzazioni materiali di cui alla voce B II 01 (Terreni e fabbricati) si riferiscono a:

- TERRENI per un importo pari a euro 3.142.131,00;
- COSTRUZIONI LEGGERE per un importo, al netto degli ammortamenti, pari a euro 69.643,00.

Si specifica che per la voce terreni sono state effettuate rivalutazioni nel corso dell'esercizio 2013, pari ad Euro 1.009.500,00, ai sensi della Legge n. 147/2013.

Le immobilizzazioni materiali di cui alla voce B II 02 (Impianti e macchinario) si riferiscono a:

- IMPIANTI SPECIFICI per un importo, al netto degli ammortamenti, pari a euro 2.421.888,00;
- MACCHINARI per un importo, al netto degli ammortamenti, pari a euro 1.980.209,00.

Gli incrementi dei predetti cespiti registrata nell'esercizio 2017 è determinata da sostituzioni programmate e nuovi acquisti, correlati anche alla ristrutturazione industriale già esposta in voce B I 01.

Le immobilizzazioni materiali di cui alla voce B II 03 (Attrezzature industriali e commerciali) si riferiscono a:

- ATTREZZATURE INDUSTRIALI E COMMERCIALI per un importo, al netto degli ammortamenti, pari a euro 1.293.165,00;
- BENI AMMORTIZZABILI INFERIORI A EURO 516,46 per un importo, al netto degli ammortamenti, pari a euro 0,00 (valore storico euro 120.099,00).

In relazione alla voce B II 04 (Altri beni) si precisa che la consistenza finale al 31/12/2017, al netto dei relativi fondi di ammortamento, deve essere suddivisa tra i seguenti cespiti:

- MOBILI E ARREDI: euro 155.773,00;
- MACCHINE ELETTRONICHE D'UFFICIO: euro 419.892,00;
- AUTOVETTURE: euro 45.504,00;
- MEZZI DI TRASPORTO: euro 104.908,00;
- MEZZI DI TRASPORTO INTERNI: euro 170.239,00.

In relazione alla voce B II 05 (Immobilizzazioni in corso e acconti) si precisa che la consistenza finale al 31/12/2017 deve essere suddivisa tra i seguenti cespiti:

- TERRENI C/LEASING: euro 93.319,00;
- FORNITORI C/ACCONTI FABBRICATO IN COSTRUZIONE: euro 1.064.359,00. Tale voce si riferisce alle spese sostenute per la realizzazione, ancora in corso al 31/12/2017, della nuova unità denominata "FAB 9" avente destinazione di sede logistica/deposito merci.

### Operazioni di locazione finanziaria

Come richiesto dall'art. 2427, c. 1, n. 22 del Codice Civile, si riportano di seguito gli effetti della rappresentazione delle operazioni di locazione finanziaria secondo il metodo finanziario.

	Descrizione		
		Anno in corso	Anno Precedente
1)	Debito residuo verso il locatore	16.487.168	11.355.733
2)	Oneri finanziari	371.715	282.123
3)	Valore complessivo lordo dei beni locati alla data di chiusura	29.851.006	20.045.516
4)	Ammortamenti effettuati nell'esercizio	976.973	877.138
5)	Valore del fondo di ammortamento a fine esercizio	7.457.909	6.480.936
6)	Rettifiche / riprese di valore ±	0	0
	<b>Valore complessivo netto dei beni in locazione finanziaria</b>	<b>22.393.097</b>	<b>13.564.580</b>

I contratti di locazione finanziaria correnti al 31/12/2017 sono n. 82, così suddivisi per categorie di cespiti:

- Macchinari = n. 57;
- Impianti industriali = n. 10;
- Impianto fotovoltaico = n. 2;
- Mezzi di trasporto pesante = n. 3;
- Immobili = n. 2;
- Autoveicoli = n. 2;
- Mezzi di trasporto interno = n. 5;
- Macchine elettroniche d'ufficio = n. 1.

Gli effetti sul bilancio dell'esercizio 2017 di quanto sopra esposto sono i seguenti:

- l'utile d'esercizio, al netto delle correlate imposte d'esercizio Ires (24%) ed Irap (4,13%), registrerebbe un incremento di € 1.762.485,00, da € 1.713.103,00 a € 3.475.588,00;
- il patrimonio netto, al netto delle correlate imposte d'esercizio Ires (24%) ed Irap (4,13%), registrerebbe un incremento di € 1.762.485,00, da € 10.656.095,00 a € 12.418.580,00.

### Immobilizzazioni finanziarie

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

	Partecipazioni in imprese collegate	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni
<b>Valore di inizio esercizio</b>			
Costo	706.737	17.298	724.035
Valore di bilancio	706.737	17.298	724.035
<b>Variazioni nell'esercizio</b>			
Incrementi per acquisizioni	150.000	-	150.000
Totale variazioni	150.000	-	150.000
<b>Valore di fine esercizio</b>			
Costo	856.737	17.298	874.035
Valore di bilancio	856.737	17.298	874.035

### Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Crediti immobilizzati verso imprese collegate	566.203	8.740	574.943	574.943
Crediti immobilizzati verso altri	579.251	7.592	586.843	586.843
<b>Totale crediti immobilizzati</b>	<b>1.145.454</b>	<b>16.332</b>	<b>1.161.786</b>	<b>1.161.786</b>

Voce B.III.02.b1.:

La consistenza finale risulta così composta:

- Finanziamento fruttifero società collegata T.P.S. S.r.l.: euro 350.000,00;
- Finanziamento infruttifero società collegata Immobiliare Cierre S.r.l.: euro 224.943,00.



Si ribadisce che il criterio del costo ammortizzato non è stato applicato ai predetti finanziamenti invocando il principio di rilevanza ex art. 2423, comma 4, c.c. come già esposto nel paragrafo 1.6 dei "criteri di valutazione applicati".

Voce B.III.02.d-bis1.: L'importo indicato si riferisce esclusivamente a depositi cauzionali.

#### Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese collegate

Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Codice fiscale (per imprese italiane)	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
T.P.S. S.R.L.	33078 - SAN VITO AL TAGLIAMENTO (PN)	01376780936	93.600	525.856	1.906.777	629.236	33,00%	311.680
GIERREDUE ARREDAMENTI S.R.L.	53034 - COLLE DI VAL D'ESLA (SI)	01111180525	60.000	163.737	1.021.792	255.448	25,00%	250.000
IMMOBILIARE CIERRE S.R.L.	61022 - VALLEFOGLIA (PU)	02027160411	16.500	(17.405)	312.614	156.307	50,00%	295.057
<b>Totale</b>								856.737

- La società collegata T.P.S. S.r.l. svolge attività di verniciatura industriale di pannelli per il settore del mobile. Il valore di bilancio della partecipazione posseduta è inferiore alla corrispondente quota di patrimonio netto della società partecipata.
- La società collegata Gierredue Arredamenti S.r.l. svolge attività di produzione di piani di lavoro per cucine/semilavorati per il settore del mobile di alta gamma. Il valore di bilancio della partecipazione posseduta è inferiore alla corrispondente quota di patrimonio netto della società partecipata.
- La società collegata Immobiliare Cierre S.r.l. svolge attività immobiliare di costruzione e locazione. Il valore di bilancio della partecipazione posseduta è superiore alla corrispondente quota di patrimonio netto della società partecipata per € 138.750,00. Si ritiene che tale differenza sarà recuperata nei prossimi esercizi in quanto i valori di mercato degli immobili sono largamente superiori ai corrispondenti dati contabili, risultando conseguentemente delle plusvalenze latenti, come da recente perizia di stima, riferibile pro-quota alla partecipazione sociale posseduta (50%).

Si precisa che per quanto riguarda le partecipazioni sociali nelle società collegate TPS S.r.l. e Gierredue Arredamenti S.r.l. non è intervenuta alcuna variazione nel corso dell'esercizio 2017. Relativamente alla partecipazione sociale nella società collegata Immobiliare Cierre S.r.l. si precisa che il valore di bilancio della stessa al 31/12/2017 è incrementato, rispetto all'esercizio precedente, di Euro 150.000,00 in conseguenza di versamenti in c/capitale eseguiti in favore della predetta società, come già peraltro evidenziato più sopra nella relativa tabella.

Voce B.III.01.d.: L'importo si riferisce a partecipazioni consortili.

## Attivo circolante

## Rimanenze

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Materie prime, sussidiarie e di consumo	7.714.396	212.824	7.927.220
Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	2.353.183	1.634.178	3.987.361
Prodotti finiti e merci	2.160.098	347.051	2.507.149
<b>Totale rimanenze</b>	<b>12.227.677</b>	<b>2.194.053</b>	<b>14.421.730</b>

Le rimanenze di magazzino, valutate secondo il criterio riportato nel precedente paragrafo "Criteri di valutazione applicati", hanno registrato un incremento, rispetto al precedente esercizio, direttamente correlato agli incrementati volumi di vendite ed alla tipologia della clientela gestita, di cui si è data analitica esposizione nella relazione sulla gestione.

## Crediti iscritti nell'attivo circolante

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	8.724.486	3.023.543	11.748.029	11.748.029
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	470.667	304.659	775.326	775.326
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	206.539	42.783	249.322	
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	2.513.019	(296.160)	2.216.859	2.216.859
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>11.914.711</b>	<b>3.074.825</b>	<b>14.989.536</b>	<b>14.740.214</b>

Non esistono in bilancio crediti con durata residua superiore a cinque anni.

Per quanto riguarda i crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante, ammontanti complessivamente a € 11.748.029,00 al netto del relativo fondo di svalutazione, si precisa che gli stessi hanno la seguente ripartizione geografica:

- crediti verso clienti Italia: € 3.296.464,00;
- crediti verso clienti Cee: € 7.307.158,00;
- crediti verso clienti extra Cee: € 1.144.407,00.

Il fondo svalutazione crediti ammontante ad Euro 785.736,00 al 31/12/2017 nel corso dell'esercizio si è così movimentato:

SALDO INIZIALE: € 438.876,00

UTILIZZI DELL'ESERCIZIO: € 0,00

ACC.TI DELL'ESERCIZIO : € 346.860,00

SALDO FINALE: € 785.736,00

Per quanto attiene la rilevazione delle imposte anticipate si rinvia ad apposito paragrafo della presente nota integrativa.

## Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Altre partecipazioni non immobilizzate	67.122	-	67.122
Strumenti finanziari derivati attivi non immobilizzati	6	(6)	0
Altri titoli non immobilizzati	51.250	7.500	58.750
<b>Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>	<b>118.378</b>	<b>7.494</b>	<b>125.872</b>

Le variazioni di altri titoli non immobilizzati, per Euro 7.500,00, sono relative ad una polizza assicurativa.

## Disponibilità liquide

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	10.669.169	(2.017.440)	8.651.729
Denaro e altri valori in cassa	10.626	23.334	33.960
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>10.679.795</b>	<b>(1.994.106)</b>	<b>8.685.689</b>

## **Ratei e risconti attivi**

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Risconti attivi	4.201.023	281.804	4.482.827
<b>Totale ratei e risconti attivi</b>	<b>4.201.023</b>	<b>281.804</b>	<b>4.482.827</b>

I risconti attivi presenti in bilancio sono stati stanziati come contropartita alle seguenti voci di costo:

- Premi assicurativi: Euro 4.607,00;
- Canoni Leasing: 3.579.384,00;
- Canoni affitto: 756.869,00
- Altri risconti attivi: Euro 6.215,00;
- Oneri finanziari: 135.752,00;

## **Oneri finanziari capitalizzati**

Non vi sono oneri finanziari imputati a valori iscritti nell'attivo dello Stato Patrimoniale (art. 2427, n. 8, c.c.).

## Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

### Patrimonio netto

#### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente		Altre variazioni		Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi		
Capitale	1.600.000	-	-	-	-		1.600.000
Riserve di rivalutazione	926.096	-	-	-	-		926.096
Riserva legale	320.000	-	-	-	-		320.000
<b>Altre riserve</b>							
Riserva straordinaria	4.938.386	200.000	-	1.421.019	-		6.159.405
Varie altre riserve	(1)	-	-	2	-		1
<b>Totale altre riserve</b>	4.938.385	200.000	-	1.421.021	-		6.159.406
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	(100.049)	-	-	(15.002)	(52.542)		(62.509)
Utile (perdita) dell'esercizio	1.421.019	-	(1.421.019)	-	-	1.713.103	1.713.103
<b>Totale patrimonio netto</b>	9.105.451	200.000	(1.421.019)	1.406.019	(52.542)	1.713.103	10.656.096

La voce "Altre riserve" comprende la riserva straordinaria presente in bilancio, al netto della riserva da arrotondamento Euro, pari ad Euro 6.159.405,00.

In allegato riportiamo la movimentazione delle voci di patrimonio netto relativa agli esercizi 2015 /2016

	Capitale	Riserve di rivalutazione	Riserva legale	Riserva straordinaria	Varie altre riserve	Totale altre riserve	Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	Utile (perdita) dell'esercizio	Totale patrimonio netto
Valore di inizio esercizio	1.600.000	926.096	317.382	4.038.597	(3)	4.038.594	(10.000)	1.102.407	7.974.479
Destinazione del risultato dell'esercizio precedente									
Attribuzione di dividendi	-	-	-	200.000	-	200.000	-	-	200.000
Altre destinazioni	-	-	-	-	-	-	-	(1.102.407)	(1.102.407)
Altre variazioni									
Incrementi	-	-	2.618	1.099.789	2	1.099.791	(90.049)	-	1.012.360
Risultato d'esercizio								1.421.019	1.421.019
Valore di fine esercizio	1.600.000	926.096	320.000	4.938.386	(1)	4.938.385	(100.049)	1.421.019	9.105.451

## Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Nel seguente prospetto, a norma del punto 7-bis dell'art. 2427 c.c., si riportano le voci del patrimonio netto, specificando, per ciascuna, la natura e le possibilità di utilizzazione/distribuibilità e l'avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi:

### LEGENDA

- A = per aumento di capitale  
B = per copertura perdite  
C = per distribuzione ai soci

	Importo	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi	
					per altre ragioni
Capitale	1.600.000		1.600.000		-
Riserve di rivalutazione	926.096	AB	926.096		-
Riserva legale	320.000	AB	320.000		-
Altre riserve					
Riserva straordinaria	6.159.405	ABC	6.159.405		500.000
Varie altre riserve	1	AB	1		-
Totale altre riserve	6.159.406		6.159.406		500.000
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	(62.509)		(62.509)		-
<b>Totale</b>	<b>8.942.993</b>		<b>8.942.993</b>		<b>500.000</b>
Quota non distribuibile			4.771.861		
Residua quota distribuibile			4.171.132		

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

## **Fondi per rischi e oneri**

	Fondo per imposte anche differite	Strumenti finanziari derivati passivi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	0	100.055	100.055
Variazioni nell'esercizio			
Accantonamento nell'esercizio	15.002	7.869	22.871
Utilizzo nell'esercizio	-	60.417	60.417
Valore di fine esercizio	15.002	47.507	62.509

Le voci si riferiscono alla valutazione degli strumenti finanziari derivati di copertura tassi al "fair value", come previsto dal D. Lgs. n. 139/2015, ed alla correlata fiscalità differita.

## **Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato**

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	318.558
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	114.297
Utilizzo nell'esercizio	144.411
Totale variazioni	(30.114)
Valore di fine esercizio	288.444

## Debiti

### Variazioni e scadenza dei debiti

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Obbligazioni	7.000.000	-	7.000.000	2.333.380	4.666.620
Debiti verso banche	22.314.504	2.039.750	24.354.254	12.441.738	11.912.516
Debiti verso altri finanziatori	251.118	(250.796)	322	322	-
Debiti verso fornitori	14.452.073	4.410.212	18.862.285	18.862.285	-
Debiti tributari	231.652	100.760	332.412	332.412	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	412.435	173.766	586.201	586.201	-
Altri debiti	652.435	238.135	890.570	890.570	-
<b>Totale debiti</b>	<b>45.314.217</b>	<b>6.711.827</b>	<b>52.026.044</b>	<b>35.446.908</b>	<b>16.579.136</b>

Si specifica che nessun debito presenta una durata residua superiore a cinque anni.

Con riferimento ai finanziamenti a medio/lungo termine si precisano di seguito le movimentazioni dell'esercizio:

SALDO INIZIALE: € 11.027.341,00

INCREMENTI DELL'ESERCIZIO: € 8.264.837,00

DECREMENTI DELL'ESERCIZIO: € 7.379.662,00

SALDO FINALE: € 11.912.516,00

Si dà atto che in data 7 luglio 2015 la società FAB S.r.l. ha emesso il prestito (c.d. "Minibond"), deliberato in data 29 giugno 2015, in forma dematerializzata, denominato "FAB SRL 5,25% 2015-2020", ISIN IT0005120511, costituito da 70 titoli di debito nominativi del valore nominale di Euro 100.000,00= cadauno per un importo complessivo pari a Euro 7.000.000,00= (settemilioni/00=). Tali titoli sono stati sottoscritti da investitori istituzionali.

### Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Nessun debito è assistito da garanzie reali su beni sociali.

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

Non sono state effettuate operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine.

### Finanziamenti effettuati da soci della società

Non sono stati effettuati finanziamenti alla società da parte dei soci.

### **Ratei e risconti passivi**

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Ratei passivi</b>	204.083	134.856	338.939
<b>Risconti passivi</b>	2.285	656.894	659.179
<b>Totale ratei e risconti passivi</b>	206.368	791.750	998.118

I risconti passivi presenti in bilancio sono stati stanziati come contropartita alla seguente voce di ricavo:

- Affitti attivi: Euro 2.285,00;
- Contributo R. & S. L. n. 190/2014: Euro 656.894,00.

I ratei passivi presenti in bilancio sono stati stanziati come contropartita alle seguenti voci di costo:

- Interessi passivi Minibond: Euro 176.759,00;
- Interessi passivi bancari: Euro 71.448,00;
- Premi assicurativi: Euro 90.731,00;

## Nota integrativa, conto economico

### Valore della produzione

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

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
PRODOTTI FINITI	90.198.011
PREMI SU VENDITE	(4.133.201)
ALTRI RICAVI GSE	398.545
PENALITA' DA CLIENTI	(89.022)
<b>Totale</b>	<b>86.374.333</b>

I ricavi delle vendite sono aumentati rispetto all'esercizio precedente del 15% circa, in considerazione dello sviluppo commerciale e produttivo della società e della capacità di penetrazione nel proprio mercato di riferimento.

Vengono di seguito riportati, al fine di consentire una comparazione, i dati dell'esercizio 2016:

					Totale
Categoria di attività	PRODOTTI FINITI	PREMI SU VENDITE	ALTRI RICAVI GSE	PENALITA' DA CLIENTI	
Valore esercizio corrente	78.486.527	(3.933.652)	396.533	(51.598)	74.897.810

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

Area geografica	Valore esercizio corrente
VENDITE ITALIA	23.019.841
VENDITE CEE	43.020.007
VENDITE ESTERO EXTRA CEE	20.334.485
<b>Totale</b>	<b>86.374.333</b>

Per un'analisi dettagliata delle variazioni intervenute nella ripartizione geografica dei ricavi d'esercizio si rinvia allo specifico paragrafo della relazione sulla gestione.

Vengono di seguito riportati, al fine di consentire una comparazione, i dati dell'esercizio 2016:

				Totale
Area geografica	VENDITE ITALIA	VENDITE CEE	VENDITE ESTERO EXTRA CEE	
Valore esercizio corrente	21.938.577	36.650.172	16.309.061	74.897.810



Si riporta, infine, l'esposizione della voce "Altri ricavi e proventi":

	ESERCIZIO 2017	ESERCIZIO 2016
Fitti attivi	2.582	2.589
Plusvalenze ordinarie	29.619	12.374
Sopravvenienze attive ordinarie	127.445	53.203
Sopravvenienze attive non tassabili	615	5.743
Omaggi da fornitori	30.324	3.545
Altri ricavi e proventi	136.822	213.783
Proventi non tassabili	0	200.882
<b>TOTALI</b>	<b>327.407</b>	<b>492.118</b>

## Costi della produzione

I "Costi della produzione" ammontano ad Euro 86.431.597,00 (Euro 72.034.461,00 al 31 dicembre 2016).

I costi per materie prime, sussidiarie e di consumo, pari ad Euro 51.651.733,00 (Euro 47.832.224,00 al 31 dicembre 2016), sono rilevati al netto di resi, sconti, abbuoni e premi.

La voce "costi per servizi" pari ad Euro 15.071.147,00 (Euro 13.464.489,00 al 31 dicembre 2016) accoglie i costi derivanti dall'acquisizione di servizi nell'esercizio dell'attività ordinaria dell'impresa.

La voce "costi per godimento dei beni di terzi" accoglie per Euro 4.607.766,00 (Euro 3.388.828,00 al 31 dicembre 2016) i costi per il godimento di beni di terzi materiali ed immateriali.

La voce "costi per personale" pari ad Euro 11.831.311,00 (Euro 7.185.549,00 al 31 dicembre 2016) accoglie i costi sostenuti nel corso dell'esercizio per il personale dipendente, ivi incluso il lavoro interinale.

In dettaglio, alla voce B9a) sono rilevati i salari e gli stipendi comprensivi delle quote maturate e non corrisposte relative a mensilità aggiuntive e ferie maturate e non godute al lordo delle ritenute per imposte ed oneri sociali a carico del dipendente e gli oneri sostenuti per lavoro interinale; alla voce B9b) gli oneri a carico dell'impresa, al netto degli importi "fiscalizzati", alla voce B9c) gli accantonamenti effettuati nel periodo per trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato ed infine alla voce B9d) gli accantonamenti a fondi di previdenza integrativi diversi dal TFR.

La voce B9e) include costi sostenuti per la generalità dei dipendenti.

La voce "svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide", accoglie per Euro 346.860,00 (Euro 284.621,00 al 31 dicembre 2016) le svalutazioni dei crediti commerciali e diversi iscritti nell'attivo circolante.

La voce "oneri diversi di gestione" per Euro 631.440,00 (Euro 671.983,00 al 31 dicembre 2016) accoglie prevalentemente perdite cu crediti, sopravvenienze passive, imposta IMU e tasse diverse, oltre ad altre voci residuali.

## Proventi e oneri finanziari

### Composizione dei proventi da partecipazione

La società non ha percepito alcun provento dalle partecipazioni possedute.

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

	Interessi e altri oneri finanziari
Prestiti obbligazionari	367.500
Debiti verso banche	511.051
Altri	309.543
Totale	1.188.094

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

### Dettaglio delle differenze temporanee deducibili

Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatasi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio
AMM.TO SPESE PUBBL./R. & S. NON DED.	248.708	(107.628)	141.080
AMM.TO AVVIAMENTO NON DED.	47.686	23.843	71.529
SVALUTAZIONE CREDITI NON DEDUCIBILE	438.876	346.860	785.736
UTILI/PERDITE SU CAMBI NON REALIZZATI	74.303	(70.392)	3.911

L'importo delle imposte anticipate determinate sulle residue quote di ammortamento, fiscalmente deducibili e correlate ai costi ammortizzabili per spese di pubblicità e per ricerca & sviluppo eliminate dal bilancio ai sensi del D. Lgs. n. 139/2015, pari a IRES per Euro 33.859,00 (24,00%) e IRAP per Euro 5.826,00 (4,13%) generano un corrispondente credito per imposte anticipate esigibili entro l'esercizio successivo per Euro 28.492,00 e oltre l'esercizio successivo per Euro 11.193,00 in quanto il recupero della deducibilità fiscale dei predetti ammortamenti potrà realizzarsi negli esercizi 2018 e 2019, sussistendone i presupposti di legge.

L'importo delle imposte anticipate determinate sull'accantonamento per svalutazione crediti indeducibile, pari a IRES per Euro 188.576,00 (24,00%) generano un corrispondente credito per imposte anticipate esigibile entro l'esercizio successivo, in quanto il recupero della deducibilità fiscale della predetta svalutazione potrà realizzarsi fin dall'esercizio 2018, qualora dovessero verificarsi i presupposti di legge.

L'importo delle imposte anticipate determinate sugli utili/perdite su cambi non realizzati, pari a IRES per Euro 939,00 (24,00%) generano un corrispondente credito per imposte anticipate esigibile entro l'esercizio successivo, in quanto il recupero della deducibilità fiscale dei predetti utili/perdite potrà realizzarsi fin dall'esercizio 2018, qualora dovessero verificarsi i presupposti di legge.

L'importo delle imposte anticipate determinate sull'ammortamento dell'avviamento indeducibile, pari a IRES per Euro 17.167,00 (24,00%) e IRAP per Euro 2.955,00 (4,13%) generano un corrispondente credito per imposte anticipate esigibile oltre l'esercizio successivo, in quanto il recupero della deducibilità fiscale del predetto ammortamento potrà realizzarsi solo dopo il 31/12/2018.

Quanto sopra esposto determina:

- un importo complessivo di credito per imposte anticipate entro l'esercizio successivo di Euro 218.007,00;
- un importo complessivo di credito per imposte anticipate oltre l'esercizio successivo di Euro 31.315,00.

\* \* \* \*

Con riferimento alle imposte correnti dell'esercizio si precisa che esse ammontano a:

IMPOSTA IRES:	€ 566.929,00
IMPOSTA IRAP:	€ 296.000,00

## **Nota integrativa, altre informazioni**

### Patrimonio per specifico affare art. 2447 septies

- La società non ha patrimoni destinati a specifici affari.

### Finanziamento per specifico affare art. 2447 decies

- Nella società non risultano presenti finanziamenti destinati a specifici affari.

### Operazioni con parti correlate

- Per quanto attiene i rapporti intercorsi con le parti correlate si precisa che gli stessi si sono verificati a normali condizioni di mercato e che quelli che possiedono i requisiti di rilevanza sono i seguenti:

- Finanziamento fruttifero a società collegata T.P.S. S.r.l.: Euro 350.000,00 (si veda anche la voce B.III.02.b1 dello stato patrimoniale);
- Finanziamento infruttifero a società collegata Immobiliare Cierre S.r.l.: Euro 224.943,00 (si veda anche la voce B.III.02.b1 dello stato patrimoniale);

### Accordi fuori bilancio

- Non sussistono accordi non risultanti dallo stato patrimoniale.

## **Dati sull'occupazione**

	Numero medio
Impiegati	111
Operai	235
Altri dipendenti	75
Totale Dipendenti	421

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

	Amministratori	Sindaci
Compensi	110.000	8.500

## **Compensi al revisore legale o società di revisione**

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	32.000
Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione	32.000

## **Categorie di azioni emesse dalla società**

La società, trattandosi di una S.r.l., non possiede e non ha emesso durante l'ultimo esercizio nessun tipo di azione.

## **Titoli emessi dalla società**

La società non ha emesso alcuno dei titoli previsti al punto 18 dell'art. 2427 c.c., trattandosi di una S.r.l..

## **Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società**

La società non ha emesso alcuno degli strumenti finanziari in testata.

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

Non esistono impegni non risultanti dallo stato patrimoniale salvo quelli di seguito indicati:

### **ALTRE GARANZIE CONCESSE**

La società ha concesso inoltre le seguenti fideiussioni:

- T.P.S. S.r.l.:

Verso Istituti di Credito: euro 966.457,00;

Verso società di leasing: euro 560.585,00.

- ATLANTEX S.R.L.:

Verso Istituti di Credito: euro 900.000,00;

Verso società di leasing: euro 3.616.104,00.

- IMMOBILIARE CIERRE S.R.L.:

Verso Istituti di Credito: euro 0,00;

Verso società di leasing: euro 130.603,00.

## Nota integrativa, parte finale

Con riferimento all'art. 2427-bis del c.c., rubricato *Informazioni relative al valore equo "fair value" degli strumenti finanziari*, si precisa che le immobilizzazioni finanziarie (diverse da partecipazioni in società controllate e collegate ai sensi dell'art. 2359 c.c.) non sono iscritte ad un valore superiore al loro fair value.

In relazione all'utile dell'esercizio 2017, ammontante a € 1.713.103,33 si propone di destinarlo interamente al fondo di Riserva Straordinaria, avendo la Riserva Legale già raggiunto un importo pari a 1/5 del capitale sociale, ai sensi dell'art. 2430 c.c..

Con riferimento agli eventuali fatti di rilievo dopo la chiusura dell'esercizio si precisa che non sono intervenuti elementi degni di particolare menzione.

Ritenendo di avere adempiuto a quanto previsto dall'attuale normativa civilistica e fiscale in materia, si chiede di approvare il Bilancio così come è stato presentato.

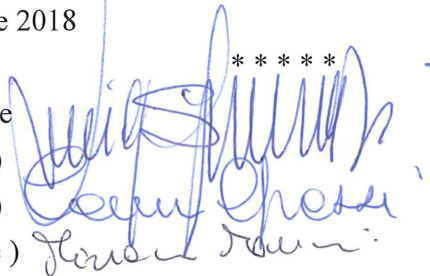
Gallo di Petriano (PU), 6 Aprile 2018

Il Consiglio di Amministrazione

( Luigi Sperandio - Presidente )

( Carmen Grossi - Consigliere )

( Miriam Mancini - Consigliere )

\*\*\*\*\*  


## **Dichiarazione di conformità del bilancio**

Il sottoscritto Lanci Massimo professionista incaricato dal legale rappresentante della società alla presentazione della pratica attesta, ai sensi dell'art. 31, comma 2, quinquies della Legge 340/2000, che il documento informatico in XBRL contenente lo stato patrimoniale e il conto economico, nonché il documento informatico relativo alla nota integrativa, sono conformi agli originali depositati presso la società'.

Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la Camera di Commercio di Pesaro e Urbino, autorizzata con Provvedimento dell'Agenzia delle Entrate n. 5501 del 16/10/1982 e successive integrazioni.