

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

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

Stato patrimoniale

31-12-2017 31-12-2016

| Stato patrimoniale | | |
|--|-------------------|-------------------|
| Attivo | | |
| B) Immobilizzazioni | | |
| 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 |
| Totale immobilizzazioni immateriali | 8.328.706 | 5.812.358 |
| 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 |
| Totale immobilizzazioni materiali | 10.961.030 | 8.221.218 |
| III - Immobilizzazioni finanziarie | | |
| 1) partecipazioni in | | |
| b) imprese collegate | 856.737 | 706.737 |
| d-bis) altre imprese | 17.298 | 17.298 |
| Totale partecipazioni | 874.035 | 724.035 |
| 2) crediti | | |
| b) verso imprese collegate | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 574.943 | 566.203 |
| Totale crediti verso imprese collegate | 574.943 | 566.203 |
| d-bis) verso altri | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 586.843 | 579.251 |
| Totale crediti verso altri | 586.843 | 579.251 |
| Totale crediti | 1.161.786 | 1.145.454 |
| Totale immobilizzazioni finanziarie | 2.035.821 | 1.869.489 |
| Totale immobilizzazioni (B) | 21.325.557 | 15.903.065 |
| C) Attivo circolante | | |
| 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 |
| Totale rimanenze | 14.421.730 | 12.227.677 |
| II - Crediti | | |
| 1) verso clienti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 11.748.029 | 8.724.486 |
| Totale crediti verso clienti | 11.748.029 | 8.724.486 |
| 5-bis) crediti tributari | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 775.326 | 470.667 |
| Totale crediti tributari | 775.326 | 470.667 |
| 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 |
|---|-------------|-------------|
| Conto economico | | |
| 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 |
|--|-------------|-------------|
| Rendiconto finanziario, metodo indiretto | | |
| 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 |
|-----------------------------------|------------------------------------|---|------------|---|------------------------------------|-------------------------------------|
| Valore di inizio esercizio | | | | | | |
| 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 |
| Variazioni nell'esercizio | | | | | | |
| 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 |
| Valore di fine esercizio | | | | | | |
| 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 |
|--|----------------------|------------------------|--|----------------------------------|---|-----------------------------------|
| Valore di inizio esercizio | | | | | | |
| Costo | 3.236.660 | 7.337.920 | 1.751.786 | 1.353.727 | - | 13.680.093 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 20.160 | 3.763.336 | 928.645 | 746.734 | - | 5.458.875 |
| Valore di bilancio | 3.216.500 | 3.574.584 | 823.141 | 606.993 | 0 | 8.221.218 |
| Variazioni nell'esercizio | | | | | | |
| Incrementi per acquisizioni | - | 1.275.801 | 573.203 | 420.330 | 1.157.678 | 3.427.012 |
| Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio) | - | 71.459 | 8.689 | 24.795 | - | 104.943 |
| Ammortamento dell'esercizio | 4.726 | 376.829 | 94.490 | 106.212 | - | 582.257 |
| Totale variazioni | (4.726) | 827.513 | 470.024 | 289.323 | 1.157.678 | 2.739.812 |
| Valore di fine esercizio | | | | | | |
| Costo | 3.236.660 | 8.542.262 | 2.316.300 | 1.749.262 | 1.157.678 | 17.002.162 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 24.886 | 4.140.165 | 1.023.135 | 852.946 | - | 6.041.132 |
| Valore di bilancio | 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 |
| | Valore complessivo netto dei beni in locazione finanziaria | 22.393.097 | 13.564.580 |

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 |
|-----------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------|-----------------------|
| Valore di inizio esercizio | | | |
| Costo | 706.737 | 17.298 | 724.035 |
| Valore di bilancio | 706.737 | 17.298 | 724.035 |
| Variazioni nell'esercizio | | | |
| Incrementi per acquisizioni | 150.000 | - | 150.000 |
| Totale variazioni | 150.000 | - | 150.000 |
| Valore di fine esercizio | | | |
| 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 |
| Totale crediti immobilizzati | 1.145.454 | 16.332 | 1.161.786 | 1.161.786 |

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 |
| Totale | | | | | | | | 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 |
| Totale rimanenze | 12.227.677 | 2.194.053 | 14.421.730 |

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 |
| Totale crediti iscritti nell'attivo circolante | 11.914.711 | 3.074.825 | 14.989.536 | 14.740.214 |

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 |
| Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni | 118.378 | 7.494 | 125.872 |

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 |
| Totale disponibilità liquide | 10.679.795 | (1.994.106) | 8.685.689 |

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 |
| Totale ratei e risconti attivi | 4.201.023 | 281.804 | 4.482.827 |

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 |
| Altre riserve | | | | | | | |
| Riserva straordinaria | 4.938.386 | 200.000 | - | 1.421.019 | - | | 6.159.405 |
| Varie altre riserve | (1) | - | - | 2 | - | | 1 |
| Totale altre riserve | 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 |
| Totale patrimonio netto | 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) | | - |
| Totale | 8.942.993 | | 8.942.993 | | 500.000 |
| 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 | - |
| Totale debiti | 45.314.217 | 6.711.827 | 52.026.044 | 35.446.908 | 16.579.136 |

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 |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Ratei passivi | 204.083 | 134.856 | 338.939 |
| Risconti passivi | 2.285 | 656.894 | 659.179 |
| Totale ratei e risconti passivi | 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) |
| Totale | 86.374.333 |

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 |
| Totale | 86.374.333 |

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 |
| TOTALI | 327.407 | 492.118 |

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.

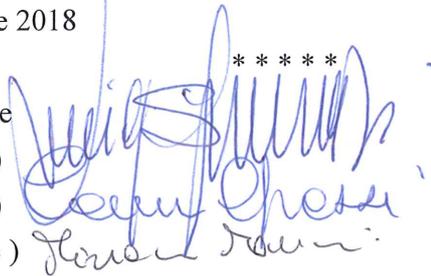
Gallo di Petriano (PU), 6 Aprile 2018

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.