

CARTIERE DI GUARCINO S.P.A.

Bilancio di esercizio al 31-12-2016

Dati anagrafici	
Sede in	VIA MADONNA DI LORETO N.2 GUARCINO FR
Codice Fiscale	01956120131
Numero Rea	FR 142922
P.I.	02657520405
Capitale Sociale Euro	10.000.000 i.v.
Forma giuridica	SOCIETA' PER AZIONI
Settore di attività prevalente (ATECO)	171200
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	si
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	no
Appartenenza a un gruppo	si
Denominazione della società capogruppo	FINANZIARIA VALENTINI S.P.A.
Paese della capogruppo	ITALIA

Gli importi presenti sono espressi in Euro

Stato patrimoniale

	31-12-2016	31-12-2015
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) costi di impianto e di ampliamento	40.000	88.800
2) costi di sviluppo	300.613	755.231
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	30.068	23.722
6) immobilizzazioni in corso e acconti	1.417.856	140.948
7) altre	44.470	68.785
Totale immobilizzazioni immateriali	1.833.007	1.077.486
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	13.696.289	13.874.080
2) impianti e macchinario	19.001.261	19.508.025
3) attrezzature industriali e commerciali	95.945	100.078
4) altri beni	96.612	128.108
Totale immobilizzazioni materiali	32.890.107	33.610.291
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
a) imprese controllate	2.822.318	-
b) imprese collegate	-	1.324.215
d-bis) altre imprese	-	2.000
Totale partecipazioni	2.822.318	1.326.215
2) crediti		
a) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.122.408	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	1.000.000	-
Totale crediti verso imprese controllate	3.122.408	-
b) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	435.029	421.529
Totale crediti verso imprese collegate	435.029	421.529
d-bis) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	328.520	244.668
Totale crediti verso altri	328.520	244.668
Totale crediti	3.885.957	666.197
Totale immobilizzazioni finanziarie	6.708.275	1.992.412
Totale immobilizzazioni (B)	41.431.389	36.680.189
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	8.091.648	10.133.020
4) prodotti finiti e merci	10.517.280	11.860.212
Totale rimanenze	18.608.928	21.993.232
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	12.973.904	13.517.659
Totale crediti verso clienti	12.973.904	13.517.659
4) verso controllanti		
esigibili oltre l'esercizio successivo	667.842	667.842

Totale crediti verso controllanti	667.842	667.842
5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	75.892	571.050
Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	75.892	571.050
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	4.750	25.137
Totale crediti tributari	4.750	25.137
5-ter) imposte anticipate	382.628	274.686
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.291.803	1.368.838
Totale crediti verso altri	1.291.803	1.368.838
Totale crediti	15.396.819	16.425.212
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	748.536	344.149
3) danaro e valori in cassa	2.351	1.856
Totale disponibilità liquide	750.887	346.005
Totale attivo circolante (C)	34.756.634	38.764.449
D) Ratei e risconti	66.590	75.898
Totale attivo	76.254.613	75.520.536
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	10.000.000	10.000.000
III - Riserve di rivalutazione	4.533.019	4.533.019
IV - Riserva legale	13.996	-
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	1.049.860	-
Varie altre riserve	-	1
Totale altre riserve	1.049.860	1
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	(198.282)	-
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	(454.775)	(101.361)
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	1.126.471	(91.475)
Totale patrimonio netto	16.070.289	14.340.184
B) Fondi per rischi e oneri		
2) per imposte, anche differite	3.090.918	3.123.255
3) strumenti finanziari derivati passivi	507.145	-
4) altri	435.029	-
Totale fondi per rischi ed oneri	4.033.092	3.123.255
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	1.474.962	1.546.742
D) Debiti		
1) obbligazioni		
esigibili oltre l'esercizio successivo	1.500.000	1.500.000
Totale obbligazioni	1.500.000	1.500.000
3) debiti verso soci per finanziamenti		
esigibili oltre l'esercizio successivo	392.000	392.000
Totale debiti verso soci per finanziamenti	392.000	392.000
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	17.691.329	17.908.436
esigibili oltre l'esercizio successivo	4.567.071	5.821.940
Totale debiti verso banche	22.258.400	23.730.376
5) debiti verso altri finanziatori		
esigibili oltre l'esercizio successivo	3.528.000	-

Totale debiti verso altri finanziatori	3.528.000	-
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	17.270.780	18.491.866
Totale debiti verso fornitori	17.270.780	18.491.866
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	380.893	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	3.528.000
Totale debiti verso controllanti	380.893	3.528.000
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	40.977	3.266.767
esigibili oltre l'esercizio successivo	3.500.000	-
Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	3.540.977	3.266.767
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	567.040	421.962
Totale debiti tributari	567.040	421.962
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	520.225	501.270
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	520.225	501.270
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	996.683	956.843
esigibili oltre l'esercizio successivo	3.721.272	3.721.271
Totale altri debiti	4.717.955	4.678.114
Totale debiti	54.676.270	56.510.355
Totale passivo	76.254.613	75.520.536

Conto economico

	31-12-2016	31-12-2015
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	63.484.574	66.562.586
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	(1.342.932)	(2.198.611)
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	1.276.907	140.948
5) altri ricavi e proventi		
altri	2.758.644	989.628
Totale altri ricavi e proventi	2.758.644	989.628
Totale valore della produzione	66.177.193	65.494.551
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	37.584.201	41.759.340
7) per servizi	11.685.540	12.921.516
8) per godimento di beni di terzi	237.354	241.747
9) per il personale		
a) salari e stipendi	5.948.449	5.756.065
b) oneri sociali	2.004.495	2.003.248
c) trattamento di fine rapporto	401.751	422.231
e) altri costi	3.242	40.600
Totale costi per il personale	8.357.937	8.222.144
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	533.401	1.017.722
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	1.480.430	1.466.581
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	63.550	69.450
Totale ammortamenti e svalutazioni	2.077.381	2.553.753
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	2.041.839	(2.155.849)
14) oneri diversi di gestione	662.447	612.004
Totale costi della produzione	62.646.699	64.154.655
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	3.530.494	1.339.896
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
da imprese controllanti	12.450	-
altri	468	2.354
Totale proventi diversi dai precedenti	12.918	2.354
Totale altri proventi finanziari	12.918	2.354
17) interessi e altri oneri finanziari		
verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	75.135	-
altri	1.746.705	1.775.867
Totale interessi e altri oneri finanziari	1.821.840	1.775.867
17-bis) utili e perdite su cambi	(107.134)	16.090
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(1.916.056)	(1.757.423)
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie		
18) rivalutazioni		
a) di partecipazioni	13.214	-
d) di strumenti finanziari derivati	17.378	-
Totale rivalutazioni	30.592	-
Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)	30.592	-

Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	1.645.030	(417.527)
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	834.491	141.821
imposte differite e anticipate	(61.981)	(454.545)
proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	253.951	13.328
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	518.559	(326.052)
21) Utile (perdita) dell'esercizio	1.126.471	(91.475)

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2016	31-12-2015
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	1.126.471	(91.475)
Imposte sul reddito	518.559	(326.052)
Interessi passivi/(attivi)	1.808.922	1.773.513
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	-	(5.282)
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	3.453.952	1.350.704
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	478.570	19.235
Ammortamenti delle immobilizzazioni	2.013.831	2.484.303
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie	17.378	-
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	51.349	-
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	2.561.128	2.503.538
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	6.015.080	3.854.242
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	3.384.304	42.762
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	543.755	(921.752)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(1.221.086)	(630.133)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	9.308	45.700
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	(282.356)	694.407
Totale variazioni del capitale circolante netto	2.433.925	(769.016)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	8.449.005	3.085.226
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(1.808.922)	(1.773.513)
(Imposte sul reddito pagate)	(115.262)	175.676
(Utilizzo dei fondi)	(32.337)	(403.511)
Altri incassi/(pagamenti)	(123.129)	(19.723)
Totale altre rettifiche	(2.079.650)	(2.021.071)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	6.369.355	1.064.155
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(760.246)	(837.159)
Disinvestimenti	-	6.871
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(1.288.922)	(154.457)
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(2.445.329)	(274.017)
Disinvestimenti	2.000	-
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(4.492.497)	(1.258.762)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(217.107)	920.039
(Rimborso finanziamenti)	(1.254.869)	(1.120.213)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(1.471.976)	(200.174)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	404.882	(394.781)

Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	344.149	738.343
Danaro e valori in cassa	1.856	2.443
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	346.005	740.786
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	748.536	344.149
Danaro e valori in cassa	2.351	1.856
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	750.887	346.005

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2016

Nota integrativa, parte iniziale

Signori Azionisti, la presente nota integrativa costituisce parte integrante del bilancio al 31/12/2016.

Il bilancio risulta conforme a quanto previsto dagli articoli 2423 e seguenti del codice civile ed ai principi contabili nazionali così come pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità; esso rappresenta pertanto con chiarezza ed in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società ed il risultato economico dell'esercizio.

Il contenuto dello stato patrimoniale e del conto economico è quello previsto dagli articoli 2424 e 2425 del codice civile, mentre il rendiconto finanziario è stato redatto ai sensi dell'art. 2425-ter.

La nota integrativa, redatta ai sensi dell'art. 2427 del codice civile, contiene inoltre tutte le informazioni utili a fornire una corretta interpretazione del bilancio.

A seguito della pubblicazione sulla Gazzetta Ufficiale del D.Lgs. n. 139 del 18 agosto 2015, è stata data attuazione alla Direttiva europea 2013/34/UE le cui disposizioni entrano in vigore per i bilanci relativi agli esercizi con decorrenza 1° gennaio 2016 e pertanto trova applicazione anche con riferimento al presente bilancio.

Si richiama integralmente il contenuto della Relazione sulla Gestione per quanto ai presupposti di continuità aziendale.

Criteri di formazione

Redazione del bilancio

Le informazioni contenute nel presente documento sono presentate secondo l'ordine in cui le relative voci sono indicate nello stato patrimoniale e nel conto economico.

In riferimento a quanto indicato nella parte introduttiva della presente nota integrativa, si attesta che, ai sensi dell'art. 2423, 3° comma del codice civile, qualora le informazioni richieste da specifiche disposizioni di legge non siano sufficienti a dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione aziendale vengono fornite le informazioni complementari ritenute necessarie allo scopo.

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423, commi 4 e 5 e all'art. 2423-bis comma 2 codice civile..

Il bilancio d'esercizio, così come la presente nota integrativa, sono stati redatti in unità di euro.

Principi di redazione del bilancio

La valutazione delle voci di bilancio è avvenuta nel rispetto del principio della prudenza e nella prospettiva di continuazione dell'attività. Ai sensi dell'art. 2423-bis c.1 punto 1-bis c.c., la rilevazione e la presentazione delle voci è effettuata tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto.

Nella redazione del bilancio d'esercizio gli oneri e i proventi sono stati iscritti secondo il principio di competenza indipendentemente dal momento della loro manifestazione numeraria. Si è peraltro tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la chiusura di questo.

Struttura e contenuto del Prospetto di Bilancio

Lo stato patrimoniale, il conto economico, il rendiconto finanziario e le informazioni di natura contabile contenute nella presente nota integrativa sono conformi alle scritture contabili, da cui sono stati direttamente desunti.

Nell'esposizione dello stato patrimoniale e del conto economico non sono stati effettuati raggruppamenti delle voci precedute da numeri arabi, come invece facoltativamente previsto dall'art. 2423 ter del c.c.

Ai sensi dell'art. 2423 ter del codice civile, si precisa che tutte le voci di bilancio sono risultate comparabili con l'esercizio precedente; non vi è stata pertanto necessità di adattare alcuna voce dell'esercizio precedente, ad eccezione della riclassifica operata, in funzione dell'adozione dei nuovi schemi di bilancio di cui agli artt. 2424 e 2425 del c.c., relativamente a crediti, debiti e proventi finanziari nei confronti di società soggette al controllo della capogruppo.

Ai sensi dell'art. 2424 del codice civile si conferma che non esistono elementi dell'attivo o del passivo che ricadano sotto più voci del prospetto di bilancio.

Criteri di valutazione

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio e nelle rettifiche di valore sono conformi alle disposizioni del codice civile e alle indicazioni contenute nei principi contabili emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità. Gli stessi, inoltre, non sono variati rispetto all'esercizio precedente tranne per quanto si specificherà in seguito nel commento delle singole voci.

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio e nelle rettifiche di valore sono conformi alle disposizioni del codice civile e alle indicazioni contenute nei principi contabili emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità. Gli stessi inoltre non sono variati rispetto all'esercizio precedente.

Ai sensi dell'articolo 2427 c. 1 n. 1 del c.c. si illustrano i più significativi criteri di valutazione adottati nel rispetto delle disposizioni contenute all'art.2426 del codice civile, con particolare riferimento a quelle voci di bilancio per le quali il legislatore ammette diversi criteri di valutazione e di rettifica o per le quali non sono previsti specifici criteri.

Altre informazioni

Valutazione poste in valuta

I valori contabili espressi in valuta sono stati iscritti, previa conversione in euro secondo il tasso di cambio vigente al momento della loro rilevazione, ovvero al tasso di cambio alla data di chiusura dell'esercizio sociale secondo le indicazioni del principio contabile OIC 26.

La società, alla data di chiusura dell'esercizio, deteneva poste patrimoniali in valuta; si ritiene tuttavia che le variazioni nei cambi intervenute successivamente alla chiusura dell'esercizio non siano significative.

Operazioni con obbligo di retrocessione a termine

La società, ai sensi dell'art.2427 n. 6-ter, attesta che nel corso dell'esercizio non ha posto in essere alcuna operazione soggetta all'obbligo di retrocessione a termine.

Nota integrativa, attivo

I valori iscritti nell'attivo dello stato patrimoniale sono stati valutati secondo quanto previsto dall'articolo 2426 del codice civile e in conformità ai principi contabili nazionali. Nelle sezioni relative alle singole poste sono indicati i criteri applicati nello specifico.

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali, ricorrendo i presupposti previsti dai principi contabili, sono iscritte nell'attivo di stato patrimoniale al costo di acquisto e vengono ammortizzate in quote costanti in funzione della loro utilità futura.

Il valore delle immobilizzazioni è esposto al netto dei fondi di ammortamento.

L'ammortamento è stato operato in conformità al seguente piano prestabilito, che si ritiene assicuri una corretta ripartizione del costo sostenuto lungo la vita utile delle immobilizzazioni in oggetto:

Voci immobilizzazioni immateriali	Periodo
Costi di impianto e di ampliamento	5 anni in quote costanti
Costi di sviluppo	5 anni in quote costanti
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	5 anni in quote costanti
Altre immobilizzazioni immateriali	5 anni in quote costanti

Le eventuali alienazioni di beni immateriali avvenute nel corso dell'esercizio hanno comportato l'eliminazione del loro valore residuo.

Il criterio di ammortamento delle immobilizzazioni immateriali è stato applicato con sistematicità ed in ogni esercizio, in relazione alla residua possibilità di utilizzazione economica di ogni singolo bene o spesa.

Si evidenzia che su tali oneri immobilizzati non è stato necessario operare svalutazioni ex art. 2426 comma 1 n. 3 del codice civile in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 9, non sono stati riscontrati indicatori di potenziali perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni immateriali.

Costi di impianto e ampliamento

I costi di impianto e di ampliamento sono stati iscritti nell'attivo di stato patrimoniale con il consenso del collegio sindacale poiché aventi utilità pluriennale; tali costi sono stati ammortizzati entro un periodo non superiore a cinque anni.

Costi di sviluppo

I costi di sviluppo sono stati iscritti nell'attivo di stato patrimoniale con il consenso del collegio sindacale in quanto aventi, secondo prudente giudizio, le caratteristiche richieste dall'OIC 24: i costi sono recuperabili e hanno attinenza a specifici progetti di sviluppo realizzabili e per i quali la società possiede le necessarie risorse. Inoltre i costi hanno attinenza ad un prodotto o processo chiaramente definito nonché identificabile e misurabile. Poiché non è possibile stimarne attendibilmente la vita utile, tali costi vengono ammortizzati in un periodo non superiore a cinque anni.

Beni immateriali

I beni immateriali sono rilevati al costo di acquisto comprendente anche i costi accessori e sono ammortizzati entro il limite legale o contrattuale previsto per gli stessi.

Immobilizzazioni in corso e acconti

Le immobilizzazioni immateriali in corso di costruzione, iscritte nella voce B.I.6, sono rilevate inizialmente alla data in cui sono sostenuti i primi costi per la costruzione del bene e comprendono i costi interni ed esterni sostenuti per la realizzazione dello stesso. Tali costi rimangono iscritti tra le immobilizzazioni in corso fino a quando non sia stato completato il progetto e non sono oggetto di ammortamento fino a tale momento.

Immobilizzazioni materiali

I cespiti appartenenti alla categoria delle immobilizzazioni materiali, rilevati alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi al bene acquisito, sono iscritti in bilancio al costo di acquisto, aumentato degli eventuali oneri accessori sostenuti fino al momento in cui i beni sono pronti all'uso e comunque nel limite del loro valore recuperabile.

Sono stati imputati ad incremento del valore dei beni a cui si riferiscono i costi sostenuti nell'esercizio che abbiano comportato un effettivo incremento della produttività, della durata di vita utile o della consistenza dei cespiti.

Tali beni risultano esposti nell'attivo di bilancio al netto dei fondi di ammortamento e di svalutazione.

Il valore contabile dei beni, raggruppati in classi omogenee per natura ed anno di acquisizione, viene ripartito tra gli esercizi nel corso dei quali gli stessi verranno presumibilmente utilizzati. Tale procedura è attuata mediante lo stanziamento sistematico a conto economico di quote di ammortamento corrispondenti a piani prestabiliti, definiti al momento in cui il bene è disponibile e pronto all'uso, con riferimento alla presunta residua possibilità di utilizzo dei beni stessi. Detti piani, oggetto di verifica annuale, sono formati con riferimento al valore lordo dei beni e supponendo pari a zero il valore di realizzo al termine del processo.

L'ammortamento delle immobilizzazioni materiali, il cui utilizzo è limitato nel tempo, è stato operato in conformità al seguente piano prestabilito:

Voci immobilizzazioni materiali	Aliquote %
Fabbricati industriali	2,50 %
Impianti generici	4,50 %
Impianti e Macchinari specifici	5,50 %
Impianti di depurazione	7,50 %
Macchine d'ufficio elettroniche - E.D.P.	14,00 %
Mobili e arredi	8,50 %
Laboratorio ed officina manutenzione	17,50 %
Attrezzatura generica	6,50 %
Mezzi da sollevamento e trasporto interni	14,00 %
Autovetture	17,50 %

Le eventuali dismissioni di cespiti (cessioni, rottamazioni, ecc.) avvenute nel corso dell'esercizio hanno comportato l'eliminazione del loro valore residuo. L'eventuale differenza tra valore contabile e valore di dismissione è stato rilevato a conto economico.

Per le immobilizzazioni acquisite nel corso dell'esercizio le suddette aliquote sono state ridotte alla metà in quanto la quota di ammortamento così ottenuta non si discosta significativamente dalla quota calcolata a partire dal momento in cui il cespite è disponibile e pronto all'uso.

I criteri di ammortamento delle immobilizzazioni materiali non sono variati rispetto a quelli applicati nell'esercizio precedente.

Nel successivo prospetto si precisa, ai sensi e per gli effetti dell'art. 10 della legge 19 Marzo 1983, n. 72, così come anche richiamato dalle successive leggi di rivalutazione monetaria, per quali beni materiali è stata eseguita una rivalutazione monetaria evidenziandone quindi il relativo ammontare.

Descrizione	Importo
Terreni e Fabbricati	
Legge n.2/2009	11.421.459

Si precisa che la Società si è avvalsa della opportunità offerta dall'art.15 del Decreto Legge 185/08 per rivalutare civilisticamente gli immobili aziendali ed i terreni pertinenziali iscritti nel suo patrimonio alla data del 31.12.2007, il cui valore contabile era sensibilmente inferiore al valore di mercato.

Per la determinazione dei nuovi valori la società si è avvalsa di una apposita perizia di stima agli atti della società.

Tramite la rivalutazione suddetta si è proceduto ad adeguare il valore contabile residuo della categoria degli immobili strumentali ammortizzabili al valore di mercato.

La rivalutazione è stata effettuata seguendo le indicazioni di legge ed il valore dei beni rivalutati non eccede il limite individuato in base agli elementi ed ai criteri di cui al comma 2, art.11, della legge n.342/00 espressamente richiamato dal D. L. 185/08. Il metodo contabile utilizzato è quello misto che prevede la rivalutazione del costo storico e contemporanea riduzione del fondo ammortamento. Gli ammortamenti dei beni rivalutati sono stati effettuati sulla base del costo storico del bene ante rivalutazione. La Società si è avvalsa della facoltà di rivalutazione ai soli fini civilistici e pertanto non ha applicato alcuna imposta sostitutiva a fronte delle rivalutazioni operate.

Si evidenzia che non è stato necessario operare svalutazioni ex art. 2426 comma 1 n. 3 del codice civile in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 9, non sono stati riscontrati indicatori di potenziali perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni materiali.

Terreni e fabbricati

Con particolare riferimento agli immobili sociali costituiti da terreni, si precisa che gli stessi non sono stati assoggettati ad ammortamento, dal momento che tali cespiti non subiscono significative riduzioni di valore per effetto dell'uso. Eventuali riduzioni di valore risultano infatti compensate dalle manutenzioni conservative di cui sono oggetto.

La società ha distintamente contabilizzato la parte di terreno sottostante ai fabbricati di proprietà e per la stessa non si è operato alcun ammortamento in quanto si tratta di beni per i quali non è previsto un esaurimento della utilità futura.

I terreni, non esaurendo nel tempo la loro utilità, non sono stati ammortizzati.

Immobilizzazioni finanziarie

Partecipazioni

Rispetto all'esercizio precedente le partecipazioni in imprese controllate e collegate sono valutate con il metodo del patrimonio netto come previsto dall'art. 2426 n. 4 del codice civile.

Il maggior valore attribuito alle partecipazioni rispetto all'esercizio precedente è stato iscritto nell'apposita riserva del patrimonio netto.

Crediti

I crediti iscritti tra le immobilizzazioni finanziarie sono stati rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, come definito dall'art.2426 c.2 c.c., tenendo conto del fattore temporale e del valore di presumibile realizzo, conformemente a quanto previsto dall'art. 2426, comma 1, n. 8 del codice civile.

Per i crediti per i quali sia stata verificata l'irrelevanza dell'applicazione del metodo del costo ammortizzato e/o dell'attualizzazione, ai fini dell'esigenza di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica societaria, è stata mantenuta l'iscrizione secondo il presumibile valore di realizzo. Tale evenienza si è verificata ad esempio in presenza di crediti con scadenza inferiore ai dodici mesi o, in riferimento al criterio del costo ammortizzato, nel caso in cui i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo o, ancora, nel caso di attualizzazione, in presenza di un tasso di interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

Immobilizzazioni immateriali

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Dopo l'iscrizione in conto economico delle quote di ammortamento dell'esercizio, pari ad € 533.401, le immobilizzazioni immateriali ammontano ad € 1.833.007.

Nella tabella sono esposte le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

	Costi di impianto e di ampliamento	Costi di sviluppo	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio						
Costo	521.338	7.041.874	161.563	140.948	155.252	8.020.975
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	432.538	6.286.643	137.841	-	86.467	6.943.489
Valore di bilancio	88.800	755.231	23.722	140.948	68.785	1.077.486
Variazioni nell'esercizio						

	Costi di impianto e di ampliamento	Costi di sviluppo	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Incrementi per acquisizioni	-	-	12.014	1.276.908	-	1.288.922
Ammortamento dell'esercizio	48.800	454.618	5.668	-	24.315	533.401
Totale variazioni	(48.800)	(454.618)	6.346	1.276.908	(24.315)	755.521
Valore di fine esercizio						
Costo	521.338	7.041.874	173.577	1.417.856	155.252	9.309.897
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	481.338	6.741.261	143.509	-	110.782	7.476.890
Valore di bilancio	40.000	300.613	30.068	1.417.856	44.470	1.833.007

In applicazione delle novità introdotte con il D.Lgs. n.139/2015 la società ha provveduto alla rettifica dei costi relativi alla ricerca applicata iscritta in esercizi precedenti: tale operazione, come previsto dai principi contabili, è stata eseguita anche in relazione ai dati contabili dell'esercizio 2015 di confronto. In particolare al 31.12.15 dalla voce "Costi di sviluppo" è stato stralciato un valore residuo netto relativo alla ricerca applicata pari ad euro 106.800, mentre dalla voce "Immobilizzazioni immateriali in corso" costi per ricerca applicata per complessivi euro 557.376. Tale rettifica ha determinato un impatto economico sul risultato dell'esercizio 2015 pari a complessivi euro 371.400-, già al netto di euro 150.376 attribuibili alla fiscalità differita di competenza.

Dettaglio composizione costi pluriennali

Costi di impianto e ampliamento

Nel seguente prospetto è illustrato il dettaglio dei costi di impianto e di ampliamento con evidenza delle variazioni intercorse rispetto all'esercizio precedente. Per quanto riguarda le ragioni della loro iscrizione ed i rispettivi criteri di ammortamento si rimanda a quanto sopra illustrato.

Descrizione	Dettaglio	2016	2015	Variaz. assoluta	Variaz. %
<i>costi di impianto e di ampliamento</i>					
	costi di impianto	521.338	521.338	-	-
	F.A. Costi di impianto	(481.338)	(432.538)	(48.800)	11
	Totale	40.000	88.800	(48.800)	

Costi di sviluppo

Nel seguente prospetto è illustrato il dettaglio dei costi di sviluppo con evidenza delle variazioni intercorse rispetto all'esercizio precedente. Per quanto riguarda le ragioni della loro iscrizione ed i rispettivi criteri di ammortamento si rimanda a quanto sopra illustrato.

Descrizione	Dettaglio	2016	2015	Variaz. assoluta	Variaz. %
<i>costi di sviluppo</i>					
	Oneri di ricerca&sviluppo	2.273.092	7.041.874	(4.768.782)	(68)
	F.A. on. ricerca e svil.	(1.972.479)	(6.286.643)	4.314.164	(69)
	Totale	300.613	755.231	(454.618)	

Immobilizzazioni materiali

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali al lordo dei relativi fondi ammortamento ammontano ad € 47.926.285; i fondi di ammortamento risultano essere pari ad € 15.036.178.

Nella tabella che segue sono esposte le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio					
Costo	5.168.207	30.477.432	550.639	882.943	37.079.221
Rivalutazioni	10.086.818	-	-	-	10.086.818
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.380.945	10.969.407	450.561	754.835	13.555.748
Valore di bilancio	13.874.080	19.508.025	100.078	128.108	33.610.291
Variazioni nell'esercizio					
Incrementi per acquisizioni	2.115	724.243	28.835	5.053	760.246
Ammortamento dell'esercizio	179.906	1.231.007	32.968	36.549	1.480.430
Totale variazioni	(177.791)	(506.764)	(4.133)	(31.496)	(720.184)
Valore di fine esercizio					
Costo	5.170.322	31.201.675	579.474	887.996	37.839.467
Rivalutazioni	10.086.818	-	-	-	10.086.818
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.560.851	12.200.414	483.529	791.384	15.036.178
Valore di bilancio	13.696.289	19.001.261	95.945	96.612	32.890.107

Operazioni di locazione finanziaria

I beni acquisiti in locazione finanziaria sono contabilmente rappresentati, come previsto dal Legislatore, secondo il metodo patrimoniale con la rilevazione dei canoni leasing tra i costi di esercizio.

Nel seguente prospetto vengono riportate le informazioni richieste dal Legislatore allo scopo di rappresentare, seppure in via extracontabile, le implicazioni derivanti dalla differenza di contabilizzazione rispetto al metodo finanziario, nel quale l'impresa utilizzatrice rileverebbe il bene ricevuto in leasing tra le immobilizzazioni e calcolerebbe su tale bene le relative quote di ammortamento, mentre contestualmente rileverebbe il debito per la quota capitale dei canoni da pagare. In questo caso, nel conto economico si rileverebbero la quota interessi e la quota di ammortamento di competenza dell'esercizio.

Operazioni di locazione finanziaria (locatario) - effetto sul patrimonio netto

Descrizione	Importo
Attività	
a) Contratti in corso	
a.1) Beni in leasing finanziario alla fine dell'esercizio precedente	199.178
relativi fondi ammortamento	497.997
a.4) Quote di ammortamento di competenza dell'esercizio	(110.666)
a.6) Beni in leasing finanziario al termine dell'esercizio	-
relativi fondi ammortamento	-
b) Beni riscattati	
b.1) Maggiore/minor valore complessivo dei beni riscattati, determinato secondo la metodologia finanz., rispetto al loro valore netto contabile alla fine dell'esercizio	94.330
<i>Totale (a.6 + b.1)</i>	<i>94.330</i>
Passività	
c) Debiti impliciti	
c.1) Debiti impliciti per operazioni di leasing finanziario alla fine dell'esercizio precedente	125.417
di cui scadenti nell'esercizio successivo	125.417

di cui scadenti oltre l'esercizio successivo entro 5 anni	-
c.3) Rimborso delle quote capitale e riscatti nel corso dell'esercizio	(125.417)
c.4) Debiti impliciti per operazioni di leasing finanziario al termine dell'esercizio	-
di cui scadenti nell'esercizio successivo	-
<i>d) Effetto complessivo lordo alla fine dell'esercizio (a.6 + b.1 -c.4)</i>	<i>94.330</i>
e) Effetto fiscale	28.255
<i>f) Effetto sul patrimonio netto alla fine dell'esercizio (d-e)</i>	<i>66.075</i>

Operazioni di locazione finanziaria (locatario) - effetto sul risultato d'esercizio (prospetto)

Descrizione	Importo
a.1) Storno di canoni su operazioni di leasing finanziario	117.786
a.2) Rilevazione degli oneri finanziari su operazioni di leasing finanziario	716
a.3) Rilevazione di quote di ammortamento su contratti in essere	(97.938)
<i>a) Effetto sul risultato prima delle imposte (minori/maggiori costi)</i>	<i>20.564</i>
b) Rilevazione dell'effetto fiscale	6.104
<i>c) Effetto netto sul risultato d'esercizio delle rilevazioni delle operazioni di leasing con il metodo finanziario rispetto al metodo patrimoniale adottato (a-b)</i>	<i>14.486</i>

Immobilizzazioni finanziarie

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

Nella seguente tabella vengono espone le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in imprese collegate	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni
Valore di inizio esercizio				
Costo	-	1.324.215	2.000	1.326.215
Valore di bilancio	-	1.324.215	2.000	1.326.215
Variazioni nell'esercizio				
Riclassifiche (del valore di bilancio)	1.321.015	(1.321.015)	-	-
Decrementi per alienazioni (del valore di bilancio)	-	-	2.000	2.000
Rivalutazioni effettuate nell'esercizio	1.501.303	-	-	1.501.303
Svalutazioni effettuate nell'esercizio	-	3.200	-	3.200
Totale variazioni	2.822.318	(1.324.215)	(2.000)	1.496.103
Valore di fine esercizio				
Costo	1.321.015	3.200	-	1.324.215
Rivalutazioni	1.501.303	-	-	1.501.303
Svalutazioni	-	3.200	-	3.200
Valore di bilancio	2.822.318	-	-	2.822.318

La valutazione con il metodo del patrimonio netto della controllata "Bio Energia Guarcino S.r.l." ha avuto come effetto patrimoniale l'iscrizione di una riserva non distribuibile per euro 1.488.089, corrispondente al valore pro-quota (69%) del patrimonio netto al 31.12.15 e, come effetto economico al 31.12.2016, l'iscrizione di una rivalutazione per euro 13.214, corrispondente al risultato pro-quota dell'esercizio 2016 della controllata.

Diversamente per la collegata "ISFRE S.r.l." l'applicazione di tale metodo di valutazione, in sede di prima applicazione, ha determinato la riduzione del valore d'iscrizione della collegata in relazione al Patrimonio Netto negativo rilevato al 31.12.15, ed altresì l'iscrizione al passivo di un fondo pari a complessivi euro 435.029 per potenziali rischi futuri.

Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

Nella seguente tabella vengono esposte le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti immobilizzati verso imprese controllate	-	3.122.408	3.122.408	2.122.408	1.000.000
Crediti immobilizzati verso imprese collegate	421.529	13.500	435.029	435.029	-
Crediti immobilizzati verso altri	244.668	83.852	328.520	328.520	-
Totale crediti immobilizzati	666.197	3.219.760	3.885.957	2.885.957	1.000.000

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese controllate

Nel seguente prospetto sono indicate le partecipazioni relative ad imprese controllate nonché le ulteriori indicazioni richieste dall'art 2427 del codice civile.

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
BIO ENERGIA GUARCINO SRL	GUARCINO (FR)	02454520608	1.100.000	19.151	4.090.316	759.000	69,00%	2.822.318
CDG International Corp	New York		-	(33.890)	(41.305)	-	100,00%	-

In data 25.01.2016, a seguito dell'iscrizione al competente Registro Imprese dell'atto di cessione quote del 18.12.2015 (quota trasferita pari al 49% del CS), la società ha maturato il controllo in Bio Energia Guarcino S.r.l. (quota di controllo complessiva pari al 69% del CS).

Infine in data 22.12.2016 la società ha acquistato un'ulteriore quota di nominali euro 11.000 pari all'1% del capitale sociale della stessa controllata: in ragione dell'iscrizione adottata dal competente Registro Imprese in data 17.01.2017 gli effetti civilistici di tale cessione decorrono dall'esercizio 2017. L'indicazione dell'utile o della perdita dell'ultimo esercizio e l'indicazione dell'importo del patrimonio netto relativi alla controllata Bio Energia Guarcino S.r.l. si riferiscono ai dati risultanti dall'ultimo bilancio approvato relativo all'esercizio 2016.

Anche per la società controllata di diritto Statunitense CDG International Corp., costituita nel 2015 con lo scopo di valutare eventuali potenzialità di sviluppo commerciale nell'area, i dati si riferiscono all'esercizio 2016. Si evidenzia tuttavia che la ns società dispone di 75.000 azioni senza valore nominale, pertanto in relazione tale immobilizzazione finanziaria non è iscritto ad oggi alcun costo storico di sottoscrizione.

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese collegate

Nel seguente prospetto sono indicate le partecipazioni relative ad imprese collegate nonché le ulteriori indicazioni richieste dall'art 2427 del codice civile.

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 %
ITALIAN SYSTEM FOR RENEWABLE ENERGY SRL	PISTOIA	01737340479	10.000	(66.481)	(56.481)	3.200	32,00%

L'indicazione dell'utile o della perdita dell'ultimo esercizio e l'indicazione dell'importo del patrimonio netto relativi alla collegata ISFRE Srl si riferiscono al bilancio relativo all'esercizio 2015.

Valore delle immobilizzazioni finanziarie

Le immobilizzazioni finanziarie presenti in bilancio non sono state iscritte ad un valore superiore al loro "fair value".

Attivo circolante

Gli elementi dell'attivo circolante sono valutati secondo quanto previsto dai numeri da 8 a 11-bis dell'articolo 2426 del codice civile. I criteri utilizzati sono indicati nei paragrafi delle rispettive voci di bilancio.

Rimanenze

Le rimanenze sono valutate al costo di acquisto e/o di produzione. Il costo di acquisto comprende gli eventuali oneri accessori di diretta imputazione.

Il costo di produzione comprende anche i costi di indiretta imputazione per la quota ragionevolmente imputabile a ciascun bene, relativi al periodo di fabbricazione e fino al momento dal quale il bene può essere utilizzato.

Ai costi di produzione non sono stati aggiunti oneri relativi al finanziamento della fabbricazione, interna o presso terzi.

Materie prime, sussidiarie, e di consumo

Il costo delle rimanenze di materie prime, sussidiarie e di consumo di natura fungibile, è stato calcolato con il metodo del costo medio ponderato.

Il valore così determinato è stato opportunamente confrontato con il valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato, come esplicitamente richiesto dall'art. 2426 del Codice Civile.

Prodotti finiti

Il costo delle rimanenze dei prodotti finiti e delle merci di natura fungibile, è stato calcolato con il metodo del costo medio ponderato.

Il valore così determinato è stato opportunamente confrontato con il valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato, come esplicitamente richiesto dall'art. 2426 del Codice Civile.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Materie prime, sussidiarie e di consumo	10.133.020	(2.041.372)	8.091.648
Prodotti finiti e merci	11.860.212	(1.342.932)	10.517.280
Totale rimanenze	21.993.232	(3.384.304)	18.608.928

Crediti iscritti nell'attivo circolante

I crediti iscritti nell'attivo circolante sono stati rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, come definito dall'art.2426 c.2 c.c., tenendo conto del fattore temporale e del valore di presumibile di realizzo, conformemente a quanto previsto dall'art. 2426, comma 1, n. 8 del codice civile.

L'adeguamento al presumibile valore di realizzo è stato effettuato mediante lo stanziamento di un fondo svalutazione crediti.

Per i crediti per i quali sia stata verificata l'irrilevanza dell'applicazione del metodo del costo ammortizzato e/o dell'attualizzazione ai fini dell'esigenza di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica societaria, è stata mantenuta l'iscrizione secondo il presumibile valore di realizzo. Tale evenienza si è verificata ad esempio in presenza di crediti con scadenza inferiore ai dodici mesi o, in riferimento al criterio del costo ammortizzato, nel caso in cui i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo o, ancora, nel caso di attualizzazione, in presenza di un tasso di interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni dei crediti iscritti nell'attivo circolante nonché, se significative, le informazioni relative alla scadenza degli stessi.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	13.517.659	(543.755)	12.973.904	12.973.904	-
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	667.842	-	667.842	-	667.842
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante	571.050	(495.158)	75.892	75.892	-
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	25.137	(20.387)	4.750	4.750	-

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	274.686	107.942	382.628		
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	1.368.838	(77.035)	1.291.803	1.291.803	-
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	16.425.212	(1.028.393)	15.396.819	14.346.349	667.842

Movimentazione del fondo svalutazione crediti

Fondo svalutazione crediti al 31/12/2015	69.450
Utilizzo fondo per perdite su crediti	69.450
Accantonamento svalutazione crediti	63.550
Fondo svalutazione crediti al 31/12/2016	63.550

Come evidenziato in apertura, il valore di inizio esercizio delle voci "crediti vs. clienti" (quanto ad euro 119.032) e "crediti vs. altri" (quanto ad euro 452.018) è stato adeguato a seguito della riclassifica di tali importi alla nuova voce "Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti" (valore iniziale euro 571.050).

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

Nella seguente tabella viene esposta la ripartizione per area geografica dei crediti iscritti nell'attivo circolante.

Area geografica	Italia	UE	Resto del Mondo	Totale
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	3.076.340	6.487.303	3.410.261	12.973.904
Crediti verso controllanti iscritti nell'attivo circolante	667.842	-	-	667.842
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante	75.892	-	-	75.892
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	4.750	-	-	4.750
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	382.628	-	-	382.628
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	1.291.803	-	-	1.291.803
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	5.499.255	6.487.303	3.410.261	15.396.819

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono valutate al valor nominale.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	344.149	404.387	748.536
Denaro e altri valori in cassa	1.856	495	2.351
Totale disponibilità liquide	346.005	404.882	750.887

Ratei e risconti attivi

I ratei e risconti sono stati calcolati sulla base del principio della competenza, mediante la ripartizione dei ricavi e/o costi comuni a due esercizi.

Nell'iscrizione così come nel riesame di risconti attivi di durata pluriennale è stata verificata l'esistenza ovvero la permanenza della condizione temporale.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Risconti attivi	75.898	(9.308)	66.590
Totale ratei e risconti attivi	75.898	(9.308)	66.590

Nel seguente prospetto e' illustrata la composizione delle voci di cui in oggetto, in quanto risultanti iscritte in bilancio.

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
<i>RATEI E RISCOINTI</i>		
	Risconti attivi su oneri pluriennali su finanziamenti a m/l termini	30.520
	Risconti attivi leasing	11.879
	Risconti attivi su canoni di licenza	1.796
	Risconti attivi diversi	22.395
	Totale	66.590

Oneri finanziari capitalizzati

Tutti gli interessi e gli altri oneri finanziari sono stati interamente spesi nell'esercizio. Ai fini dell'art. 2427, c. 1, n. 8 del codice civile si attesta quindi che non sussistono capitalizzazioni di oneri finanziari.

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Le poste del patrimonio netto e del passivo dello stato patrimoniale sono state iscritte in conformità ai principi contabili nazionali; nelle sezioni relative alle singole poste sono indicati i criteri applicati nello specifico.

Patrimonio netto

Le voci sono esposte in bilancio al loro valore contabile secondo le indicazioni contenute nel principio contabile OIC 28.

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Con riferimento all'esercizio in chiusura nelle tabelle seguenti vengono esposte le variazioni delle singole voci del patrimonio netto, nonché il dettaglio delle altre riserve, se presenti in bilancio.

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente	Altre variazioni			Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi	Riclassifiche		
Capitale	10.000.000	-	-	-	-		10.000.000
Riserve di rivalutazione	4.533.019	-	-	-	-		4.533.019
Riserva legale	-	13.996	-	-	-		13.996
Altre riserve							
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	-	-	1.488.089	438.229	-		1.049.860
Varie altre riserve	1	-	-	1	-		-
Totale altre riserve	1	-	1.488.089	438.229	-		1.049.860
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	-	-	20.719	219.001	-		(198.282)
Utili (perdite) portati a nuovo	(101.361)	265.929	-	619.343	-		(454.775)
Utile (perdita) dell'esercizio	(91.475)	(279.925)	91.475	-	279.925	1.126.471	1.126.471
Totale patrimonio netto	14.340.184	-	1.600.283	1.276.574	279.925	1.126.471	16.070.289

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Nei seguenti prospetti sono analiticamente indicate le voci di patrimonio netto, con specificazione della loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché della loro avvenuta utilizzazione nei precedenti tre esercizi.

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Capitale	10.000.000	Capitale		-
Riserve di rivalutazione	4.533.019	Capitale	A;B	4.533.019
Riserva legale	13.996	Utili	B	-
Altre riserve				
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	1.049.860	Utili		-
Varie altre riserve	-	Utili		-
Totale altre riserve	1.049.860	Utili		-
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	(198.282)	Utili		-
Utili portati a nuovo	(454.775)	Utili		-
Totale	14.943.818			4.533.019
Quota non distribuibile				5.582.879

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

In riferimento all'utilizzo da parte della società delle riserve di rivalutazione, così come evidenziato nel prospetto relativo alle movimentazioni delle voci del patrimonio netto, si specifica che la società non potrà procedere alla distribuzione di utili fin tanto che le stesse riserve non siano reintegrate nel loro ammontare o ridotte in misura corrispondente con delibera assembleare (ex art. 6 L. 72/83 e successive leggi di rivalutazione).

Variazioni della riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi

Ai sensi dell'art. 2427-bis, comma 1b-quater del c.c., nel seguente prospetto sono illustrati i movimenti delle riserve di fair value avvenuti nell'esercizio.

	Riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi
Variazioni nell'esercizio	
Incremento per variazione di fair value	20.719
Decremento per variazione di fair value	219.001
Valore di fine esercizio	(198.282)

Rispetto all'esercizio precedente la società ha contabilizzato al 01.01.2016 il valore mark to market degli strumenti finanziari passivi in essere al 31.12.2015 pari ad euro 545.243 per il cui dettaglio si rimanda al punto specifico della presente Nota integrativa.

La riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi accoglie le variazioni di fair value di tali strumenti ed è stata contabilizzata in contropartita di un "Fondo rischi per strumenti finanziari passivi".

Tale riserva, come previsto dall'articolo 2426 comma 1 numero 11 bis del codice civile non viene considerata nel computo del patrimonio netto per le finalità di cui agli articoli 2412, 2433, 2442, 2446 e 2447 e, se positiva, non è né disponibile né utilizzabile a copertura delle perdite.

Fondi per rischi e oneri

I fondi per rischi e oneri sono stati stanziati a copertura delle passività la cui esistenza è ritenuta certa o probabile, per le quali alla chiusura dell'esercizio non sono determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

La costituzione dei fondi è stata effettuata in base ai principi di prudenza e di competenza, osservando le prescrizioni del principio contabile OIC 31. Gli accantonamenti correlati sono rilevati nel conto economico dell'esercizio di competenza, in base al criterio di classificazione "per natura" dei costi.

	Fondo per imposte anche differite	Strumenti finanziari derivati passivi	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	3.123.255	-	-	3.123.255
Variazioni nell'esercizio				
Accantonamento nell'esercizio	-	545.243	435.029	980.272
Utilizzo nell'esercizio	32.337	38.098	-	70.435
Totale variazioni	(32.337)	507.145	435.029	909.837
Valore di fine esercizio	3.090.918	507.145	435.029	4.033.092

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il TFR è stato calcolato conformemente a quanto previsto dall'art. 2120 del codice civile, tenuto conto delle disposizioni legislative e delle specificità dei contratti e delle categorie professionali, e comprende le quote annue maturate e le rivalutazioni effettuate sulla base dei coefficienti ISTAT.

L'ammontare del fondo è rilevato al netto degli acconti erogati e delle quote utilizzate per le cessazioni del rapporto di lavoro intervenute nel corso dell'esercizio e rappresenta il debito certo nei confronti dei lavoratori dipendenti alla data di chiusura del bilancio.

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	1.546.742
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	24.535
Utilizzo nell'esercizio	96.315
Totale variazioni	(71.780)
Valore di fine esercizio	1.474.962

Debiti

I debiti sono stati rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, come definito dall'art.2426 c.2 c.c., tenendo conto del fattore temporale, conformemente a quanto previsto dall'art. 2426, comma 1, n. 8 del codice civile.

Per i debiti per i quali sia stata verificata l'irrelevanza dell'applicazione del metodo del costo ammortizzato e/o dell'attualizzazione, ai fini dell'esigenza di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica societaria, è stata mantenuta l'iscrizione secondo il valore nominale. Tale evenienza si è verificata ad esempio in presenza di debiti con scadenza inferiore ai dodici mesi o, in riferimento al criterio del costo ammortizzato, nel caso in cui i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo o, ancora, nel caso di attualizzazione, in presenza di un tasso di interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

Variazioni e scadenza dei debiti

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni dei debiti e le eventuali informazioni relative alla scadenza degli stessi.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Obbligazioni	1.500.000	-	1.500.000	-	1.500.000	-
Debiti verso soci per finanziamenti	392.000	-	392.000	-	392.000	392.000
Debiti verso banche	23.730.376	(1.471.976)	22.258.400	17.691.329	4.567.071	1.629.405
Debiti verso altri finanziatori	-	3.528.000	3.528.000	-	3.528.000	3.528.000
Debiti verso fornitori	18.491.866	(1.221.086)	17.270.780	17.270.780	-	-
Debiti verso controllanti	3.528.000	(3.147.107)	380.893	380.893	-	-
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	3.266.767	274.210	3.540.977	40.977	3.500.000	-
Debiti tributari	421.962	145.078	567.040	567.040	-	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	501.270	18.955	520.225	520.225	-	-
Altri debiti	4.678.114	39.841	4.717.955	996.683	3.721.272	-
Totale debiti	56.510.355	(1.834.085)	54.676.270	37.467.927	17.208.343	5.549.405

Prestiti obbligazionari

In relazione al prestito obbligazionario sottoscritto il 12.06.2009 per Euro 3 mln è stato sottoscritto solo per Euro 1,5 mln ciascuna obbligazioni ha il valore nominale di Euro 500.000 cadauna e maturano interessi semestrali del 5% lordo annuo, scadenti il 30/06 ed il 31/12 di ciascun anno, con ultima cedola scadente il 31.12.2020.

Debiti verso banche

Nella seguente tabella viene presentata la suddivisione della voce "Debiti verso banche".

Voce	Debiti per conto corrente	Debiti per finanziamenti a breve termine	Debiti per finanziamenti a medio termine	Debiti per finanziamenti a lungo termine	Totale
------	---------------------------	--	--	--	--------

4)	16.548.772	1.142.557	2.937.666	1.629.405	22.258.400
	-	-	-	-	-

Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti

Come evidenziato in apertura, il valore di inizio esercizio delle voci "debiti vs. fornitori" (quanto ad euro 55.866) e "Altri debiti" (quanto ad euro 3.210.901) è stato adeguato a seguito della riclassifica di tali importi alla nuova voce "Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti" (valore iniziale euro 3.266.767).

Altri debiti

Nella seguente tabella viene presentata la suddivisione della voce "Altri debiti".

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
<i>Altri debiti</i>		
	Debiti diversi	3.765.230
	Costi del personale	789.889
	Compensi Amministratori	161.036
	Compensi Co.co.pro	1.800
	Totale	4.717.955

Suddivisione dei debiti per area geografica

Nella seguente tabella viene esposta la ripartizione per area geografica dei debiti.

Area geografica	Italia	UE	Altri Paesi UE	Resto del Mondo	Totale
Obbligazioni	1.500.000	-	-	-	1.500.000
Debiti verso soci per finanziamenti	392.000	-	-	-	392.000
Debiti verso banche	22.258.400	-	-	-	22.258.400
Debiti verso altri finanziatori	3.528.000	-	-	-	3.528.000
Debiti verso fornitori	3.639.305	5.157.621	3.512.664	4.961.190	17.270.780
Debiti verso imprese controllanti	380.893	-	-	-	380.893
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	3.540.977	-	-	-	3.540.977
Debiti tributari	567.040	-	-	-	567.040
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	520.225	-	-	-	520.225
Altri debiti	4.717.955	-	-	-	4.717.955
Debiti	41.044.795	5.157.621	3.512.664	4.961.190	54.676.270

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Nel seguente prospetto, distintamente per ciascuna voce, sono indicati i debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali, con specifica indicazione della natura delle garanzie.

	Debiti assistiti da garanzie reali		Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
	Debiti assistiti da ipoteche	Totale debiti assistiti da garanzie reali		
Obbligazioni	-	-	1.500.000	1.500.000
Debiti verso soci per finanziamenti	-	-	392.000	392.000

	Debiti assistiti da garanzie reali		Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
	Debiti assistiti da ipoteche	Totale debiti assistiti da garanzie reali		
Debiti verso banche	4.892.544	4.892.544	17.365.856	22.258.400
Debiti verso altri finanziatori	-	-	3.528.000	3.528.000
Debiti verso fornitori	-	-	17.270.780	17.270.780
Debiti verso controllanti	-	-	380.893	380.893
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-	3.540.977	3.540.977
Debiti tributari	-	-	567.040	567.040
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	-	-	520.225	520.225
Altri debiti	-	-	4.717.955	4.717.955
Totale debiti	4.892.544	4.892.544	49.783.726	54.676.270

Per quanto riguarda la scadenza, le modalità di rimborso e il tasso di interesse per i debiti assistiti da garanzia reale, si specifica che l'importo si riferisce ai seguenti due mutui ipotecari:

- il primo d'importo originario di Euro 6.000.000 (ipoteca iscritta di Euro 12.000.000) rimborsabile in n. 30 rate semestrali di cui l'ultima scadente il 31/12/2025;
- il secondo d'importo originario di Euro 2.000.000 (ipoteca iscritta di Euro 4.000.000) rimborsabile in n. 10 rate semestrali di cui l'ultima scadente il 31/12/2021.

Finanziamenti effettuati da soci della società

Nel seguente prospetto sono indicati i finanziamenti dei soci alla società con separata indicazione di quelli con clausola di postergazione rispetto agli altri creditori.

I finanziamenti effettuati dai soci sono stati concessi al solo fine di evitare il più oneroso ricorso ad altre forme di finanziamento esterne alla compagine societarie. Inoltre tali finanziamenti sono da considerarsi postergati rispetto alla soddisfazione degli altri creditori per espressa clausola contrattuale pur in assenza dei presupposti di cui all'art. 2467 del codice civile.

Scadenza	Quota in scadenza
	392.000
Totale	392.000

Nota integrativa, conto economico

Il conto economico evidenzia il risultato economico dell'esercizio.

Esso fornisce una rappresentazione delle operazioni di gestione, mediante una sintesi dei componenti positivi e negativi di reddito che hanno contribuito a determinare il risultato economico. I componenti positivi e negativi di reddito, iscritti in bilancio secondo quanto previsto dall'articolo 2425-bis del codice civile, sono distinti secondo l'appartenenza alle varie gestioni: caratteristica, accessoria e finanziaria.

L'attività caratteristica identifica i componenti di reddito generati da operazioni che si manifestano in via continuativa e nel settore rilevante per lo svolgimento della gestione, che identificano e qualificano la parte peculiare e distintiva dell'attività economica svolta dalla società, per la quale la stessa è finalizzata.

L'attività finanziaria è costituita da operazioni che generano proventi e oneri di natura finanziaria.

In via residuale, l'attività accessoria è costituita dalle operazioni che generano componenti di reddito che fanno parte dell'attività ordinaria ma non rientrano nell'attività caratteristica e finanziaria.

Valore della produzione

I ricavi sono iscritti in bilancio per competenza, al netto dei resi, abbuoni, sconti e premi, nonché delle imposte direttamente connesse agli stessi.

Per quanto concerne la cessione di beni, i relativi ricavi sono iscritti quando si è verificato il passaggio sostanziale e non formale del titolo di proprietà assumendo quale parametro di riferimento, per il passaggio sostanziale, il trasferimento dei rischi e benefici.

I ricavi derivanti dalle prestazioni di servizi sono iscritti quando il servizio è reso, ovvero quando la prestazione è stata effettuata; nel particolare caso delle prestazioni di servizi continuative i relativi ricavi sono iscritti per la quota maturata.

Gli incrementi di immobilizzazioni per lavori interni sono iscritti in base al costo di produzione che comprende i costi diretti (materiale e mano d'opera diretta, costi di progettazione, forniture esterne, ecc.) e i costi generali di produzione, per la quota ragionevolmente imputabile al cespite per il periodo della sua fabbricazione fino al momento in cui il cespite è pronto per l'uso; con gli stessi criteri sono aggiunti gli eventuali oneri relativi al finanziamento della sua fabbricazione.

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

Nella seguente tabella è illustrata la ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni secondo le categorie di attività.

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
Ricavi prodotti finiti e merci	62.902.228
Prestazioni di servizi	582.346
Totale	63.484.574

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

Nella seguente tabella è illustrata la ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni secondo le aree geografiche.

Area geografica	Valore esercizio corrente
Italia	19.805.647
UE	14.145.836
Resto del Mondo	29.533.091
Totale	63.484.574

Costi della produzione

I costi ed oneri sono imputati per competenza e secondo natura, al netto dei resi, abbuoni, sconti e premi, nel rispetto del principio di correlazione con i ricavi, ed iscritti nelle rispettive voci secondo quanto previsto dal principio contabile OIC 12. Per quanto riguarda gli acquisti di beni, i relativi costi sono iscritti quando si è verificato il passaggio sostanziale e non

formale del titolo di proprietà assumendo quale parametro di riferimento, per il passaggio sostanziale, il trasferimento dei rischi e benefici. Nel caso di acquisto di servizi, i relativi costi sono iscritti quando il servizio è stato ricevuto, ovvero quando la prestazione si è conclusa, mentre, in presenza di prestazioni di servizi continuative, i relativi costi sono iscritti per la quota maturata.

Proventi e oneri finanziari

I proventi e gli oneri finanziari sono iscritti per competenza in relazione alla quota maturata nell'esercizio.

Composizione dei proventi da partecipazione

Non sussistono proventi da partecipazioni di cui all'art. 2425, n. 15 del codice civile.

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

Nel seguente prospetto si dà evidenza degli interessi e degli altri oneri finanziari di cui all'art. 2425, n. 17 del codice civile, con specifica suddivisione tra quelli relativi a prestiti obbligazionari, ai debiti verso banche ed a altre fattispecie.

	Interessi e altri oneri finanziari
Prestiti obbligazionari	75.205
Debiti verso banche	1.565.265
Altri	181.370
Totale	1.821.840

Utili/perdite su cambi

Si riportano di seguito le informazioni relative agli utili o perdite su cambi distinguendo la parte realizzata dalla parte derivante da valutazioni delle attività e passività in valuta iscritte in bilancio alla fine dell'esercizio.

Descrizione	Importo in bilancio	Parte valutativa	Parte realizzata
<i>utili e perdite su cambi</i>	<i>(107.134)</i>		
Utile su cambi		-	59.455
Perdita su cambi		166.589	-
Totale voce		(166.589)	59.455

Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie

L'importo iscritto in bilancio si riferisce all'adeguamento operato nell'esercizio in relazione alla variazione netta del valore mark to market degli strumenti finanziari derivati passivi iscritti in bilancio in relazione alla copertura dei tassi di cambio di debiti e crediti commerciali in valuta estera (USD) per i quali non è possibile stabilire una diretta relazione di copertura con i relativi flussi finanziari attesi.

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

Nel seguente prospetto sono indicati l'importo e la natura dei singoli elementi di ricavo di entità o incidenza eccezionali.

Voce di ricavo	Importo	Natura
A.5) - Altri ricavi e proventi	45.761	Rettifiche su previsioni di ricavi
A.5) - Altri ricavi e proventi	14.660	Rettifiche su previsioni di costi per servizi
A.5) - Altri ricavi e proventi	78.289	Rettifiche su previsione di costi commerciali

Voce di ricavo	Importo	Natura
A.5) - Altri ricavi e proventi	15.823	Rettifiche su previsione di imposte

Nel seguente prospetto sono indicati l'importo e la natura dei singoli elementi di costo di entità o incidenza eccezionali.

Voce di costo	Importo	Natura
B.14) Oneri diversi di gestione	110.903	Rettifiche su bonus clienti
B.14) Oneri diversi di gestione	251.635	Rettifiche su costi diversi di gestione
B.14) Oneri diversi di gestione	5.088	Rettifiche su quote associative
B.14) Oneri diversi di gestione	13.680	Rettifiche su tasse varie

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

La società ha provveduto allo stanziamento delle imposte dell'esercizio sulla base dell'applicazione delle norme tributarie vigenti. Le imposte correnti si riferiscono alle imposte di competenza dell'esercizio così come risultanti dalle dichiarazioni fiscali. Le imposte differite e le imposte anticipate, infine, riguardano componenti di reddito positivi o negativi rispettivamente soggetti ad imposizione o a deduzione in esercizi diversi rispetto a quelli di contabilizzazione civilistica.

La società nel corso dell'esercizio 2016 ha rinnovato l'opzione alla tassazione di gruppo in base al regime del consolidato fiscale nazionale (artt. 117 e ss. del TUIR), per il secondo triennio 2016 - 2018.

Il perimetro di consolidamento fiscale prevede come capofila la controllante FINANZIARIA VALENTINI S.p.A. e come coaggragate le società CONFALONIERI S.p.A., INDUSTRIE VALENTINI S.p.A., VALINVEST S.p.A., COBETTA-FIA S.r.l. e CARTIERE DI GUARCINO S.p.A.

In base alle norme vigenti ed agli accordi di consolidamento, la capogruppo provvederà alla liquidazione delle imposte di gruppo, consentendo principalmente la compensazione dei redditi e delle perdite prodotti all'interno della fiscal unit.

Imposte differite e anticipate

La presente voce ricomprende l'impatto della fiscalità differita sul presente bilancio. La stessa è da ricondursi alle differenze temporanee tra i valori attribuiti ad un'attività o passività secondo criteri civilistici ed i corrispondenti valori

Nei seguenti prospetti è analiticamente indicata la descrizione delle differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte differite e anticipate, specificando l'aliquota applicata e le variazioni rispetto all'esercizio precedente, gli importi accreditati o addebitati a conto economico oppure a patrimonio netto..

La società ha determinato l'imposizione differita con riferimento all'IRES e all'IRAP.

Le imposte anticipate e differite sono state calcolate utilizzando rispettivamente le seguenti aliquote:

Aliquote	Es. n+1	Es. n+2	Es. n+3	Es. n+4	Oltre
IRES	24%	24%	24%	24%	24%
IRAP	4,82%	4,82%	4,82%	4,82%	4,82%

Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

	IRES	IRAP
A) Differenze temporanee		
Totale differenze temporanee deducibili	1.468.046	628.576
Totale differenze temporanee imponibili	10.724.905	10.724.905
Differenze temporanee nette	9.256.859	10.096.329
B) Effetti fiscali		
Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio	2.276.950	489.123

	IRES	IRAP
Imposte differite (anticipate) dell'esercizio	(55.303)	(2.481)
Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio	2.221.647	486.642

Dettaglio delle differenze temporanee deducibili

Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatasi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES	Aliquota IRAP	Effetto fiscale IRAP
Perdite d'esercizio	127.636	(127.636)	-	-	-	-	-
Interessi passivi indeducibili riportabili	219.327	-	219.327	24,00%	52.638	-	-
Strumenti finanziari	-	308.864	308.864	24,00%	74.127	-	-
Rettifica costi di ricerca (valore residuo 31.12.15)	106.800	(35.600)	71.200	24,00%	17.088	4,82%	3.432
Rettifica costi di ricerca (in corso)	557.376	-	557.376	24,00%	133.770	4,82%	26.866
Compenso Amministratore non pagato	-	144.690	144.690	24,00%	34.726	-	-
Perdite su cambi da valutazione	-	166.589	166.589	24,00%	39.981	-	-

Dettaglio delle differenze temporanee imponibili

Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatasi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES	Aliquota IRAP	Effetto fiscale IRAP
Rivalutazione beni DL 185/08 - storno amm.to annuale	10.811.974	(87.069)	10.724.905	24,00%	2.573.977	4,82%	516.940

Informativa sulle perdite fiscali

	Esercizio corrente	Esercizio precedente		
	Aliquota fiscale	Ammontare	Aliquota fiscale	Imposte anticipate rilevate
Perdite fiscali				
di esercizi precedenti		127.636		
Totale perdite fiscali		127.636		
Perdite fiscali a nuovo recuperabili con ragionevole certezza	24,00%	127.636	24,00%	30.633

Nota integrativa, rendiconto finanziario

La società ha predisposto il rendiconto finanziario che rappresenta il documento di sintesi che raccorda le variazioni intervenute nel corso dell'esercizio nel patrimonio aziendale con le variazioni nella situazione finanziaria; esso pone in evidenza i valori relativi alle risorse finanziarie di cui l'impresa ha avuto necessità nel corso dell'esercizio nonché i relativi impieghi.

In merito al metodo utilizzato si specifica che la stessa ha adottato, secondo la previsione dell'OIC 10, il metodo indiretto in base al quale il flusso di liquidità è ricostruito rettificando il risultato di esercizio delle componenti non monetarie.

Nota integrativa, altre informazioni

Di seguito vengono riportate le altre informazioni richieste dal codice civile.

Dati sull'occupazione

Nel seguente prospetto è indicato il numero medio dei dipendenti, ripartito per categoria e calcolato considerando la media giornaliera.

	Numero medio
Dirigenti	4
Impiegati	48
Operai	121
Totale Dipendenti	173

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

Nel seguente prospetto sono esposte le informazioni richieste dall'art. 2427 n. 16 c.c., precisando che non esistono anticipazioni e crediti e non sono stati assunti impegni per conto dell'organo amministrativo per effetto di garanzie di qualsiasi tipo prestate.

	Amministratori	Sindaci
Compensi	239.043	12.800

Compensi al revisore legale o società di revisione

Si precisa che per la società non è presente l'organo di revisione legale dei conti. L'attività di revisione legale dei conti è svolta dal Collegio Sindacale.

Categorie di azioni emesse dalla società

Nel seguente prospetto è indicato il numero e il valore nominale delle azioni della società, nonché le eventuali movimentazioni verificatesi durante l'esercizio.

Descrizione	Consistenza iniziale, numero	Consistenza iniziale, valore nominale	Consistenza finale, numero	Consistenza finale, valore nominale
Azioni ordinarie	10.000.000	10.000.000	10.000.000	10.000.000
Totale	10.000.000	10.000.000	10.000.000	10.000.000

Titoli emessi dalla società

La società non ha emesso alcun titolo o valore simile rientrante nella previsione di cui all'art. 2427 n. 18 codice civile.

Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società

La società non ha emesso altri strumenti finanziari ai sensi dell'articolo 2346, comma 6, del codice civile.

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Nella seguente tabella si riportano le informazioni previste dall'art. 2427 n. 9 del codice civile.

	Importo
Garanzie	16.000.000
di cui reali	16.000.000

L'importo si riferisce alle ipoteche riferite ai mutui di cui si è già detto nello specifico paragrafo. .

Informazioni sui patrimoni e i finanziamenti destinati ad uno specifico affare

Patrimoni destinati ad uno specifico affare

Si attesta che alla data di chiusura del bilancio non sussistono patrimoni destinati ad uno specifico affare di cui al n. 20 dell'art. 2427 del codice civile.

Finanziamenti destinati ad uno specifico affare

Si attesta che alla data di chiusura del bilancio non sussistono finanziamenti destinati ad uno specifico affare di cui al n. 21 dell'art. 2427 del codice civile.

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

Nel corso dell'esercizio sono state poste in essere operazioni con parti correlate; si tratta di operazioni concluse a condizioni di mercato, pertanto, in base alla normativa vigente, non viene fornita alcuna informazione aggiuntiva.

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Nel corso dell'esercizio non è stato posto in essere alcun accordo non risultante dallo stato patrimoniale.

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

Con riferimento al punto 22-quater dell'art. 2427 del codice civile, non si segnalano fatti di rilievo successivi alla chiusura dell'esercizio che abbiano inciso in maniera rilevante sull'andamento patrimoniale, finanziario ed economico.

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

Nel seguente prospetto, ai sensi dell'art. 2427, numeri 22-quinquies e 22-sexies del codice civile, si riporta il nome e la sede legale dell'impresa che redige il bilancio consolidato, dell'insieme più grande o più piccolo di imprese, di cui l'impresa fa parte in quanto impresa consolidata.

Nello stesso viene inoltre indicato il luogo in cui è disponibile la copia del bilancio consolidato.

	Insieme più grande
Nome dell'impresa	FINANZIARIA VALENTINI S.P.A.
Città (se in Italia) o stato estero	Rimini
Codice fiscale (per imprese italiane)	03842170403
Luogo di deposito del bilancio consolidato	Rimini

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

In osservanza di quanto richiesto dall'art. 2427-bis del codice civile, nel rispetto del principio della rappresentazione veritiera e corretta degli impegni aziendali, si forniscono di seguito le opportune informazioni:.

Tipologia contratto derivati finanziari	Contratto n.	Finalità	Valore nozionale 31/12/16	Rischio finanziario sottostante	Fair value		Attività/Passività coperta
					2015	2016	
Interest rate swap	124174	Copertura dei tassi	€ 4.081.780	Rischio di tasso	219.001-	198.282-	Mutuo
Currency rate	-	Copertura cambi	Cred. € 2.006.262 Deb. € 4.105.487	Rischio cambio	326.242-	308.863-	Crediti/Debiti commerciali in valuta (USD)
Totale					545.243-	507.145-	

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

Ai sensi dell'art. 2497-bis c. 4 del codice civile, si attesta che la società non è soggetta all'altrui attività di direzione e coordinamento.

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Signori Azionisti, alla luce di quanto sopra esposto, l'Organo Amministrativo Vi propone di destinare come segue l'utile d'esercizio:

- euro 56.324,00 alla riserva legale;
- euro 13.214,00 a riserva di rivalutazione non distribuibile iscritta ai sensi dell'art. 2426 n. 4;
- euro 1.056.933,37 a nuovo.

Nota integrativa, parte finale

Signori Azionisti, Vi confermiamo che il presente bilancio, composto da stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario e nota integrativa rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società, nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle scritture contabili. Vi invitiamo pertanto ad approvare il progetto di bilancio al 31/12/2016 unitamente con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio, così come predisposto dall'organo amministrativo.

Il Bilancio è vero e reale e corrisponde alle scritture contabili

Lì, 28/02/2017

Per il Consiglio di Amministrazione

Luigi Valentini, Presidente

Dichiarazione di conformità del bilancio