

**M.P.G. MANIFATTURA PLASTICA S.p.A a Socio Unico**

Sede in Gallarate (VA) – Via Francia, 2  
Capitale Sociale versato Euro 3.565.000,00  
Iscritta alla C.C.I.A.A. di VARESE  
Codice Fiscale e N. iscrizione Registro Imprese 05109740968  
Società soggetta ad attività di direzione e coordinamento da parte della  
HOLDING SETTANTASEI S.R.L. (C.F.: 00553870122)

**Relazione sulla Gestione al 30/09/2018**

Signori Azionisti,

Il bilancio al 30 settembre 2018 che presentiamo al Vostro esame ed alla Vostra approvazione, rappresenta in maniera veritiera e corretta l'attività svolta dalla M.P.G. Manifattura Plastica S.p.A. (di seguito anche "MPG") che, come vi è noto, opera nel settore della produzione di imballaggi in plastica per alimenti.

L'esercizio appena concluso riporta un risultato ante imposte positivo di € 89.236, che, al netto delle imposte correnti e differite, pari a € 84.199, si riduce a € 5.037.

Ai sensi dell'art. 2428, si segnala che l'attività viene svolta nello stabilimento di Gallarate (VA) – Via Francia, 2, ove è altresì stabilita la sede legale.

**Andamento del settore**

La vostra Società, come ben sapete, svolge la propria attività nel settore degli imballaggi in plastica per alimenti, prevalentemente destinati al settore dei gelati.

Le grandi realtà del settore alimentare hanno perfezionato il processo di aggregazione ottimizzando, di conseguenza, i risparmi sugli acquisti.

In questo contesto, lo sviluppo in termini di crescita diviene "condicio sine qua non" per poter affrontare in maniera soddisfacente le necessità del mercato.

La nostra Società, ormai da molti anni, ha fatto la precisa scelta di collaborare prevalentemente con realtà di grandi dimensioni, con un profilo multinazionale, caratterizzate da una molteplicità di esigenze di varia natura. Si è reso evidente, a causa delle difficoltà dei mercati, come siano divenuti di primaria importanza, oltre ai tradizionali fattori come l'identificazione di nuove soluzioni in termini di design e di materiali, l'adozione di procedure per garantire la sicurezza del prodotto, la forte flessibilità nelle risposte e la necessità di ridurre in maniera determinante il costo degli approvvigionamenti.

In un mercato come questo, selettivo e competitivo, la programmazione e la gestione delle risorse aziendali divengono cruciali.

La necessità di una pianificazione efficiente della produzione e degli acquisti, che rappresenta un fattore decisivo nella salvaguardia sia dei margini aziendali sia della liquidità connessa, diviene sempre più difficoltosa a causa di fattori sia esogeni che endogeni.

La grande distribuzione impone – a livello europeo – le proprie necessità, in termini di consegne, di quantità e di prezzi, richiede un'estrema flessibilità che si contrappone alle condizioni del nostro mercato del lavoro, rigido e dai costi in aumento ed al mercato italiano dell'energia il cui onere è in continua crescita.

Nel nostro mercato di riferimento, quindi, investire significativamente in tecnologia e in ricerca si conferma sempre più un elemento imprescindibile per affrontare svariate esigenze: la stretta collaborazione con i dipartimenti R&D dei clienti assume un ruolo fondamentale.

L'impegno della società nel perseguire obiettivi di aggiornamento ed ammodernamento degli impianti e dei macchinari è finalizzato a mantenere l'azienda ad un livello tecnologico d'avanguardia tale da poter garantire la necessaria efficienza.

### Andamento della gestione

L'esercizio chiuso al 30/09/2018 consolida la dinamica di miglioramento dei ratio aziendali in atto ormai da diversi esercizi.

Riteniamo che l'esercizio appena trascorso sia da considerarsi positivo, tenuto conto che, nonostante la crisi economica globale e la forte volatilità dei costi delle materie prime, la gestione aziendale ha permesso di ottenere un risultato positivo ed un indebitamento netto finanziario sostanzialmente costante.

L'emissione di tre "minibond" del controvalore globale di 1 milione di euro ad un tasso fisso 3.6% e la chiusura anticipata del Minibond emesso nel 2014 (di importo pari a 3 milioni di euro) ha fornito alla società la possibilità di rendere le fonti di finanziamento di breve termine e di lungo termine ulteriormente adeguate alle attività sia fisse che circolanti.

Nei paragrafi che seguono sono riportate le tabelle di analisi della situazione economica, finanziaria e patrimoniale della società, insieme ai relativi indici.

### Principali dati economici

Il conto economico riclassificato della società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente (in Euro):

	30/09/2018	30/09/2017	Variazione
Ricavi netti	18.375.009	18.809.064	(434.055)
Costi esterni	13.128.326	13.800.925	(672.599)
<b>Valore Aggiunto</b>	<b>5.246.683</b>	<b>5.008.139</b>	<b>238.544</b>
Costo del lavoro	3.397.702	3.281.932	115.770
<b>Margine Operativo Lordo (MOL)</b>	<b>1.848.981</b>	<b>1.726.207</b>	<b>122.774</b>
Ammortamenti	1.441.784	1.352.021	89.763
<b>Risultato Operativo (Rop)</b>	<b>407.197</b>	<b>374.186</b>	<b>33.011</b>
Proventi e oneri finanziari	(317.961)	(276.561)	(41.400)
<b>Risultato prima delle imposte (Ri)</b>	<b>89.236</b>	<b>97.625</b>	<b>(8.389)</b>
Imposte sul reddito	84.199	84.622	(423)
<b>Risultato netto (Rn)</b>	<b>5.037</b>	<b>13.003</b>	<b>(7.966)</b>

A migliore descrizione della situazione reddituale della società si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di redditività confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti:

Indici	30/09/2018	30/09/2017
ROE lordo (Ri/PN)	1,39%	1,51%
ROE netto (Rn/PN)	0,08%	0,20%
ROI (Rop/Capitale investito al netto dei crediti immob.)	3,79%	3,52%
ROS (Rop/fatturato)	2,22%	1,99%

### Principali dati patrimoniali

Lo stato patrimoniale riclassificato della società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente (in Euro):

	30/09/2018	30/09/2017	Variazione
Immobilizzazioni immateriali nette	1.379.448	1.579.366	(199.918)
Immobilizzazioni materiali nette	10.005.533	9.650.975	354.558
Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie	5.119	5.332	(213)
Crediti esigibili oltre 12 mesi	1.600.000	1.620.627	(20.627)
<b>Capitale immobilizzato</b>	<b>12.990.100</b>	<b>12.856.300</b>	<b>133.800</b>
Rimanenze di magazzino	4.404.820	3.673.012	731.808
Crediti verso Clienti	1.431.615	1.320.992	110.623
Altri crediti	226.328	299.449	(73.121)
Ratei e risconti attivi	123.529	134.878	(11.349)
<b>Attività d'esercizio a breve termine</b>	<b>6.186.292</b>	<b>5.428.331</b>	<b>757.961</b>
Debiti verso fornitori	3.846.051	3.541.347	304.704
Acconti	56.000	-	56.000
Debiti tributari e previdenziali	122.155	97.709	24.446
Altri debiti	1.354.867	1.091.035	263.832
Ratei e risconti passivi non finanziari	4.832	5.557	(725)
<b>Passività d'esercizio a breve termine</b>	<b>5.383.905</b>	<b>4.735.648</b>	<b>648.257</b>
<b>Capitale d'esercizio netto</b>	<b>802.387</b>	<b>692.683</b>	<b>109.704</b>
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	1.132.101	1.053.113	78.988
Altre passività a medio e lungo termine	313.020	258.773	54.247
<b>Passività a medio lungo termine</b>	<b>1.445.121</b>	<b>1.311.886</b>	<b>133.235</b>
<b>Capitale investito</b>	<b>12.347.366</b>	<b>12.237.097</b>	<b>110.269</b>
Patrimonio netto (PN)	(6.441.034)	(6.464.978)	23.944
Posizione finanziaria netta a medio lungo termine	(9.752.004)	(10.732.612)	980.608
Posizione finanziaria netta a breve termine	3.845.672	4.960.493	(1.114.821)
<b>Mezzi propri e indebitamento finanziario netto</b>	<b>(12.347.366)</b>	<b>(12.237.097)</b>	<b>(110.269)</b>

Dallo stato patrimoniale riclassificato emerge la solidità patrimoniale della società (ossia la sua capacità mantenere l'equilibrio finanziario nel medio-lungo termine).

A migliore descrizione della solidità patrimoniale della società si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di bilancio attinenti sia (i) alle modalità di finanziamento degli impieghi a medio/lungo termine che (ii) alla composizione delle fonti di finanziamento, confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti.

<b>Indici</b>	<b>30/09/2018</b>	<b>30/09/2017</b>
Margine primario di struttura (PN - Immobilizzazioni)	(6.549.066)	(6.391.322)
Quoziente primario di struttura (PN/Immobilizzazioni)	50%	50%
Margine secondario di struttura (PN+debiti a m/l termine -Immobilizzazioni)	4.648.059	5.653.176
Quoziente secondario di struttura (PN+debiti a m/l termine /Immobilizzazioni)	136%	144%

Il margine e il quoziente primario di struttura misurano, rispettivamente in valore assoluto e percentuale la componente dell'attivo immobilizzato da finanziare con mezzi esterni, mentre margine e quoziente secondario di struttura esprimono la misura con cui l'impresa finanzia con mezzi propri ed indebitamento a medio e lungo termine, gli immobilizzi.

### Principali dati finanziari

La posizione finanziaria netta al 30/09/2018, era la seguente (in Euro):

	<b>30/09/2018</b>	<b>30/09/2017</b>	<b>Variazione</b>
Depositi bancari	6.207.664	9.633.375	(3.425.711)
Denaro e altri valori in cassa	2.095	1.353	742
Azioni proprie	-	-	-
<b>Disponibilità liquide e azioni proprie</b>	<b>6.209.759</b>	<b>9.634.728</b>	<b>(3.424.969)</b>
<b>Attività finanziarie non immobilizzate</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Obbligazioni (entro 12 mesi)	-	1.500.000	(1.500.000)
Obbligazioni convertibili (entro 12 mesi)	-	-	-
Debiti verso soci per finanziamento (entro 12 mesi)	-	-	-
Debiti verso banche (entro 12 mesi) e quota a breve di finanziamenti	2.318.893	2.970.620	(651.727)
Debiti verso altri finanziatori (entro 12 mesi)	32.513	159.216	(126.703)
Ratei passivi su debiti finanziari	12.681	44.399	(31.718)
<b>Debiti finanziari a breve termine</b>	<b>2.364.087</b>	<b>4.674.235</b>	<b>(2.310.148)</b>
<b>Posizione finanziaria netta a breve termine</b>	<b>3.845.672</b>	<b>4.960.493</b>	<b>(1.114.821)</b>
Obbligazioni (oltre 12 mesi)	3.330.574	3.840.977	(510.403)
Obbligazioni convertibili (oltre 12 mesi)	-	-	-
Debiti verso soci per finanziamento (oltre 12 mesi)	-	-	-
Debiti verso banche (oltre 12 mesi)	-	-	-
Debiti verso altri finanziatori (oltre 12 mesi)	-	399.788	(399.788)
Anticipazioni per pagamenti esteri	-	-	-
Quota a lungo di finanziamenti	6.421.430	6.491.847	(70.417)
Crediti finanziari	-	-	-
<b>Posizione finanziaria netta a medio e lungo termine</b>	<b>(9.752.004)</b>	<b>(10.732.612)</b>	<b>980.608</b>
<b>Posizione finanziaria netta</b>	<b>(5.906.332)</b>	<b>(5.772.119)</b>	<b>(134.213)</b>

A migliore descrizione della situazione finanziaria si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di bilancio, confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti.

<b>Indici di liquidità</b>	<b>30/09/2018</b>	<b>30/09/2017</b>
Liquidità primaria [(disp. Liquide + crediti a breve) / passività a breve]	1,02	1,20
Liquidità secondaria [(disp. Liquide + crediti a breve + magazzino) / passività a breve]	1,59	1,59
Tasso di copertura degli immobilizzi [(debiti consolidati + PN) / immobilizzi]	1,25	1,34

L'indice di liquidità primaria, che mette in rapporto le liquidità immediate e differite con i debiti correnti, misura

la capacità della società di soddisfare le obbligazioni derivanti dall'indebitamento di breve termine, è pari a 1,02 ed esprime quindi una situazione finanziaria da considerarsi buona.

L'indice di liquidità secondaria, che rispetto all'indice precedente prende in considerazione tutte le attività correnti (e quindi anche le rimanenze di magazzino), è pari a 1,59. Tale indice, stabile rispetto all'esercizio precedente, rispecchia un'equilibrata relazione tra le grandezze a confronto.

Dal tasso di copertura degli immobilizzi, pari a 1,25, risulta che l'ammontare dei mezzi propri e dei debiti consolidati è da considerarsi più che appropriato in rapporto all'ammontare degli immobilizzi.

## **Ambiente e personale**

Ai sensi dell'art. 2428 comma 2 del Codice Civile qui di seguito si forniscono le informazioni attinenti all'ambiente e al personale.

### Personale

Nel corso dell'esercizio non si sono registrati addebiti in ordine a malattie professionali su dipendenti o ex dipendenti e cause di mobbing.

Nel corso dell'esercizio, la Vostra società ha effettuato investimenti in sicurezza per un totale di € 18.260, in dettaglio: € 6.310 per corsi di formazione, € 2.850 per dispositivi di protezione individuali, € 3.740 per attrezzature, € 5.360 per consulenze.

Per quanto concerne il personale, la Vostra società ha intrapreso ormai da tempo tutte le iniziative necessarie alla tutela dei luoghi di lavoro, secondo quanto disposto dalla legislazione in materia. In particolare, con l'obiettivo di diffondere la cultura della Salute e della Sicurezza nei luoghi di lavoro, nel corso dell'anno, si è completato con Fondimpresa un percorso di formazione continua per la valorizzazione dei lavoratori in MPG. Durante l'esercizio sono state eseguite 406 ore di formazione e 152 ore di addestramento.

### Ambiente

Per quanto concerne le tematiche ambientali la Vostra società svolge la propria attività nel pieno rispetto di tutte le normative vigenti.

Come negli esercizi precedenti non sono mai state inflitte sanzioni o pene definitive per reati o danni ambientali, anche in relazione all'esercizio chiuso al 30/09/2018 non abbiamo nulla da portare a Vostra conoscenza.

La società ha ottenuto la riconferma delle certificazioni Iso 9001 e BRC-IOP.

## **Descrizioni dei principali rischi e incertezze cui la società è esposta**

Ai sensi dell'art. 2428, comma 2, al punto 6-bis del Codice civile, di seguito si forniscono le informazioni quantitative e qualitative volte a fornire indicazioni circa la dimensione dell'esposizione ai rischi da parte dell'impresa, oltre alle politiche e i criteri utilizzati per misurare, monitorare e controllare i rischi finanziari.

### Rischio di credito

Le attività finanziarie della società sono di buona qualità creditizia.

Le attività finanziarie ritenute di dubbia recuperabilità sono sotto costante controllo e i crediti commerciali di dubbia esigibilità sono stati svalutati, sino al valore che si ritiene essere interamente recuperabile.

**Rischio di liquidità**

La situazione di liquidità della società non evidenzia problematiche particolari.

Gli affidamenti concessi dagli istituti di credito sono adeguati alle necessità operative.

Sulla base di tali analisi si ritiene il rischio di liquidità sotto controllo.

**Rischio di mercato**

Di seguito viene fornita un'analisi di sensitività alla data di bilancio, in relazione alle variabili di rischio, per ciascuna delle seguenti componenti:

– Rischio di tasso:

L'esposizione di MPG S.p.A. al rischio di tasso di interesse deriva principalmente dalla volatilità degli oneri finanziari connessi all'indebitamento espresso a tasso variabile.

La politica di gestione del rischio tasso persegue l'obiettivo di limitare tale volatilità attraverso l'individuazione di un mix equilibrato di finanziamenti a tasso fisso e a tasso variabile e, quando ritenuto utile, provvedendo alla stipula di contratti derivati di copertura.

– Rischio sui tassi di cambio (o rischio valutario):

Tale rischio è pressoché inesistente in quanto i rapporti di acquisto e di vendita sono, per la quasi totalità, gestiti in Euro.

– Rischio di prezzo:

Con riferimento alle caratteristiche del settore in cui opera MPG S.p.A., il rischio prezzo commodities, ovvero al rischio di mercato legato alle variazioni dei prezzi delle materie prime è scarsamente rilevante poiché le variazioni dei prezzi delle materie prime, tenuto conto degli sfasamenti temporali, sono ribaltabili sul prezzo di vendita.

**Rischio di default e covenants**

Nel corso dell'esercizio è stato interamente rimborsato – in via anticipata rispetto all'originale scadenza - il prestito obbligazionario emesso nel mese di luglio 2014, per un importo complessivo di 3 milioni di Euro.

Tra settembre e ottobre 2017, la società ha emesso 3 ulteriori tranches di Minibond per valore nominale complessivo pari a 3 Milioni di Euro. In questo modo, i previsti rimborsi sono stati finanziati e i tassi della nuova provvista sono da ritenersi ottenuti a condizioni migliorative rispetto alla precedente emissione.

Relativamente ai prestiti obbligazionari sono nuovamente previste: (i) clausole che comportano l'obbligo di rimborso immediato al verificarsi di gravi inadempienze; (ii) clausole che prevedono l'obbligo di rimborso immediato nel caso di insolvenza dell'emittente.

Allo stato attuale, non vi è alcuna ragione per supporre possano avverarsi eventi che espongano l'emittente al rischio di default od alla violazione dei covenants pattuiti.

**Attività di ricerca e sviluppo**

Ai sensi dell'articolo 2428 comma 2 numero 1 si dà atto delle seguenti informative:

L'attività di ricerca e sviluppo nel corso dell'esercizio è stata interamente svolta con risorse interne e i relativi costi sostenuti sono dunque incorporati nelle generiche voci di conto economico.

**Investimenti**

Nel corso dell'esercizio sono stati effettuati investimenti nelle seguenti aree:

- Software: 19.973 €;
- Manutenzioni straordinarie su beni di terzi: 26.990 €;
- Impianti e macchinari: 1.444.484 €;
- Altre immobilizzazioni immateriali: 135.529 €;
- Immobilizzazioni in corso e acconti: 98.088 €.

### Fatti di rilievo dopo la chiusura dell'esercizio

Non si sono manifestati eventi di rilievo dopo la chiusura dell'esercizio.

### Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e consociate

Ai sensi dell'art. 2497 e segg. c.c. si specifica che la Vostra società non possiede partecipazioni in società controllate e/o collegate.

Ai sensi dell'art. 2497 e segg. c.c., la Società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte della società HOLDING SETTANTASEI S.R.L. (C.F.: 00553870122).

La Società ha adempiuto agli obblighi di pubblicità previsti dall'art. 2497-bis e, ai sensi del comma 4 dell'art. 2497-bis c.c., nella Nota Integrativa è stato esposto un prospetto riepilogativo dei dati essenziali dell'ultimo bilancio della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento.

Nel corso dell'esercizio, sono stati intrattenuti rapporti con la sola società controllante; ai sensi del comma 5 dell'art. 2497-bis del Codice Civile, nella tabella che segue vengono dettagliati gli importi relativi:

Tipologie	Società Controllante (Holding Settantasei S.r.l)
<u>Rapporti commerciali e diversi:</u>	
Crediti	38.888
Debiti	698.000
Costi - beni	0
Costi – servizi (locazioni e oneri collegati)	964.051
Costi - altri	0
Ricavi - beni	0
Ricavi - servizi	0
Ricavi - altri	0
<u>Rapporti finanziari:</u>	
Crediti da finanziamento	1.600.000
Altri crediti finanziari	118.713
Debiti	0
Oneri	0
Proventi	0
Altro	0

Con riferimento ai rapporti instaurati, si specifica che le operazioni sono effettuate a condizioni di mercato.

### **Azioni proprie e azioni/quote di società controllanti**

La società non possiede azioni proprie o di società controllanti, né direttamente né per interposta persona.

### **Evoluzione prevedibile della gestione**

Nel corso del corrente esercizio intendiamo mantenere sostanzialmente costante la posizione finanziaria netta, pur in presenza del normale stock di investimenti e dell'incremento del valore della produzione, che riteniamo potrà essere realizzabile sulla base delle attività commerciali di sviluppo poste in essere.

Non reputiamo di dover modificare la struttura della società né di incrementare il numero dei dipendenti.

### **Sedi secondarie**

La società non ha sedi secondarie.

### **Approvazione del bilancio**

Vi proponiamo di approvare il Bilancio di esercizio al 30/09/2018 così come presentato.

*L'Organo Amministrativo*

*Giampiero Perego*

*Mario Perego*



**M.P.G. MANIFATTURA PLASTICA S.p.A. a socio unico****Bilancio di esercizio al 30/09/2018**

<b>Dati Anagrafici</b>	
<b>Sede in</b>	GALLARATE
<b>Codice Fiscale</b>	05109740968
<b>Numero Rea</b>	VARESE 306810
<b>P.I.</b>	05109740968
<b>Capitale Sociale Euro</b>	3.565.000,00 I.V.
<b>Forma Giuridica</b>	società per azioni
<b>Settore di attività prevalente (ATECO)</b>	222200
<b>Società in liquidazione</b>	no
<b>Società con Socio Unico</b>	si
<b>Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento</b>	si
<b>Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento</b>	Holding Settantasei S.r.l. (C.F.: 00553870122)
<b>Appartenenza a un gruppo</b>	no
<b>Denominazione della società capogruppo</b>	--
<b>Paese della capogruppo</b>	--
<b>Numero di iscrizione all'albo delle cooperative</b>	--

Gli importi presenti sono espressi in Euro

**Bilancio al 30/09/2018****STATO PATRIMONIALE**

<b>ATTIVO</b>	<b>30/09/2018</b>	<b>30/09/2017</b>
<b>A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI</b>		
Parte richiamata	0	0
Parte da richiamare	0	0
<b>Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>B) IMMOBILIZZAZIONI</b>		
<b>I - Immobilizzazioni immateriali</b>		
1) Costi di impianto e di ampliamento	0	0
2) Costi di sviluppo	0	0
3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	14.778	4.086
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	0	0
5) Avviamento	1.321.187	1.453.306
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0
7) Altre	43.483	121.974
<b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>	<b>1.379.448</b>	<b>1.579.366</b>
<b>II - Immobilizzazioni materiali</b>		
1) Terreni e fabbricati	15.894	17.666
2) Impianti e macchinario	9.539.235	9.091.824
3) Attrezzature industriali e commerciali	152.436	178.614
4) Altri beni	199.880	125.921
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	98.088	236.950
<b>Totale immobilizzazioni materiali</b>	<b>10.005.533</b>	<b>9.650.975</b>
<b>III - Immobilizzazioni finanziarie</b>		
<b>1) Partecipazioni in</b>		
a) Imprese controllate	0	0
b) Imprese collegate	0	0
c) Imprese controllanti	0	0
d) Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
d-bis) Altre imprese	3.737	3.737
<b>Totale partecipazioni (1)</b>	<b>3.737</b>	<b>3.737</b>
<b>2) Crediti</b>		
<b>a) Verso imprese controllate</b>		
Esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
Esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale crediti verso imprese controllate</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>b) Verso imprese collegate</b>		
Esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
Esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale crediti verso imprese collegate</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>c) Verso controllanti</b>		
Esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
Esigibili oltre l'esercizio successivo	1.600.000	1.600.000
<b>Totale crediti verso controllanti</b>	<b>1.600.000</b>	<b>1.600.000</b>

d) Verso Imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
Esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
d-bis) Verso altri		
Esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
Esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale crediti verso altri</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Totale Crediti</b>	<b>1.600.000</b>	<b>1.600.000</b>
<b>3) Altri titoli</b>	<b>1.378</b>	<b>1.378</b>
4) Strumenti finanziari derivati attivi	3	218
<b>Totale immobilizzazioni finanziarie (III)</b>	<b>1.605.118</b>	<b>1.605.333</b>
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>12.990.099</b>	<b>12.835.674</b>
<b>C) ATTIVO CIRCOLANTE</b>		
I) Rimanenze		
1) Materie prime, sussidiarie e di consumo	1.795.945	1.678.595
2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	203.318	228.447
3) Lavori in corso su ordinazione	0	0
4) Prodotti finiti e merci	2.405.557	1.765.970
5) Acconti	0	0
<b>Totale rimanenze</b>	<b>4.404.820</b>	<b>3.673.012</b>
<b>Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
II) Crediti		
1) Verso clienti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	1.431.615	1.320.992
Esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale crediti verso clienti</b>	<b>1.431.615</b>	<b>1.320.992</b>
2) Verso imprese controllate		
Esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
Esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale crediti verso imprese controllate</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
3) Verso imprese collegate		
Esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
Esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale crediti verso imprese collegate</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
4) Verso controllanti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	118.713	72.804
Esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale crediti verso controllanti</b>	<b>118.713</b>	<b>72.804</b>
5) Verso Imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
Esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale crediti verso Imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
5-bis) Crediti tributari		
Esigibili entro l'esercizio successivo	95.083	50.677
Esigibili oltre l'esercizio successivo	0	20.626
<b>Totale crediti tributari</b>	<b>95.083</b>	<b>71.303</b>

5-ter) Imposte anticipate	5.943	5.826
5-quater) Verso altri		
Esigibili entro l'esercizio successivo	6.589	170.142
Esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso altri	6.589	170.142
Totale crediti	1.657.943	1.641.067
<b>III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>		
1) Partecipazioni in imprese controllate	0	0
2) Partecipazioni in imprese collegate	0	0
3) Partecipazioni in imprese controllanti	0	0
3-bis) Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
4) Altre partecipazioni	0	0
5) Strumenti finanziari derivati attivi	0	0
6) Altri titoli	0	0
Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	0	0
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	0
<b>IV - Disponibilità liquide</b>		
1) Depositi bancari e postali	6.207.664	9.633.375
2) Assegni	0	0
3) Danaro e valori in cassa	2.095	1.353
Totale disponibilità liquide	6.209.759	9.634.728
<b>Totale attivo circolante (C)</b>	<b>12.272.522</b>	<b>14.948.807</b>
<b>D) RATEI E RISCONTI</b>	<b>123.529</b>	<b>134.878</b>
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>25.386.150</b>	<b>27.919.359</b>

## STATO PATRIMONIALE

<b>PASSIVO</b>	<b>30/09/2018</b>	<b>30/09/2017</b>
<b>A) PATRIMONIO NETTO</b>		
I - Capitale	3.565.000	3.565.000
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	2.875.000	2.875.000
III - Riserve di rivalutazione	0	0
IV - Riserva legale	8.642	7.941
V - Riserve statutarie	0	0
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	0	0
Riserva da deroghe ex articolo 2423 Codice Civile	0	0
Riserva azioni (quote) della società controllante	0	0
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	0	0
Versamenti in conto aumento di capitale	0	0
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	0	0
Versamenti in conto capitale	0	0
Versamenti a copertura perdite	0	0
Riserva da riduzione capitale sociale	0	0
Riserva avanzo di fusione	0	0
Riserva per utili su cambi non realizzati	0	146
Riserva da conguaglio utili in corso	0	0
Varie altre riserve	0	0
Totale altre riserve	0	146

VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	-41.467	-12.486
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	28.823	16.374
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	5.037	13.003
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>6.441.035</b>	<b>6.464.978</b>
<b>B) FONDI PER RISCHI E ONERI</b>		
1) Per trattamento di quiescenza e obblighi simili	233.962	212.580
2) Per imposte, anche differite	16.662	11.889
3) Strumenti finanziari derivati passivi	41.471	12.704
4) Altri	20.925	21.600
<b>Totale fondi per rischi e oneri (B)</b>	<b>313.020</b>	<b>258.773</b>
<b>C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO</b>	<b>1.132.101</b>	<b>1.053.113</b>
<b>D) DEBITI</b>		
1) Obbligazioni		
Esigibili entro l'esercizio successivo	0	1.500.000
Esigibili oltre l'esercizio successivo	3.330.574	3.840.977
<b>Totale obbligazioni (1)</b>	<b>3.330.574</b>	<b>5.340.977</b>
2) Obbligazioni convertibili		
Esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
Esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale obbligazioni convertibili (2)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
3) Debiti verso soci per finanziamenti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
Esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale debiti verso soci per finanziamenti (3)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
4) Debiti verso banche		
Esigibili entro l'esercizio successivo	2.318.893	2.970.620
Esigibili oltre l'esercizio successivo	6.421.430	6.491.847
<b>Totale debiti verso banche (4)</b>	<b>8.740.323</b>	<b>9.462.467</b>
5) Debiti verso altri finanziatori		
Esigibili entro l'esercizio successivo	32.513	159.216
Esigibili oltre l'esercizio successivo	0	399.788
<b>Totale debiti verso altri finanziatori (5)</b>	<b>32.513</b>	<b>559.004</b>
6) Acconti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	56.000	0
Esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale acconti (6)</b>	<b>56.000</b>	<b>0</b>
7) Debiti verso fornitori		
Esigibili entro l'esercizio successivo	3.846.050	3.541.347
Esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale debiti verso fornitori (7)</b>	<b>3.846.050</b>	<b>3.541.347</b>
8) Debiti rappresentati da titoli di credito		
Esigibili entro l'esercizio successivo	846	10.998
Esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale debiti rappresentati da titoli di credito (8)</b>	<b>846</b>	<b>10.998</b>
9) Debiti verso imprese controllate		

Esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
Esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso imprese controllate (9)	0	0
<b>10) Debiti verso imprese collegate</b>		
Esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
Esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso imprese collegate (10)	0	0
<b>11) Debiti verso controllanti</b>		
Esigibili entro l'esercizio successivo	698.000	480.000
Esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso controllanti (11)	698.000	480.000
<b>11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>		
Esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
Esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti (11-bis)	0	0
<b>12) Debiti tributari</b>		
Esigibili entro l'esercizio successivo	53.231	38.626
Esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti tributari (12)	53.231	38.626
<b>13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>		
Esigibili entro l'esercizio successivo	68.923	59.083
Esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale (13)	68.923	59.083
<b>14) Altri debiti</b>		
Esigibili entro l'esercizio successivo	656.021	600.037
Esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale altri debiti (14)	656.021	600.037
<b>Totale debiti (D)</b>	<b>17.482.481</b>	<b>20.092.539</b>
<b>E) RATEI E RISCONTI</b>	<b>17.513</b>	<b>49.956</b>
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>25.386.150</b>	<b>27.919.359</b>

**CONTO ECONOMICO**

	30/09/2018	30/09/2017
<b>A) VALORE DELLA PRODUZIONE:</b>		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	18.057.453	18.327.151
2) Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	614.458	-138.110
3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione	0	0
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	129.000	135.500
5) Altri ricavi e proventi		
Contributi in conto esercizio	5.180	193.438
Altri	312.376	288.475
Totale altri ricavi e proventi	317.556	481.913
<b>Totale valore della produzione</b>	<b>19.118.467</b>	<b>18.806.454</b>
<b>B) COSTI DELLA PRODUZIONE:</b>		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	9.426.602	8.895.895
7) Per servizi	3.409.043	3.726.718
8) Per godimento di beni di terzi	966.493	963.194
9) Per il personale:		
a) Salari e stipendi	2.548.089	2.459.980
b) Oneri sociali	676.464	650.720
c) Trattamento di fine rapporto	173.149	171.232
d) Trattamento di quiescenza e simili	0	0
e) Altri costi	0	0
Totale costi per il personale	3.397.702	3.281.932
10) Ammortamenti e svalutazioni:		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	246.891	203.337
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	1.194.893	1.148.684
c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0	0
d) Svalutazione crediti attivo circolante e disponibilità liquide	597	0
Totale ammortamenti e svalutazioni	1.442.381	1.352.021
11) Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-117.350	87.153
12) Accantonamenti per rischi	0	0
13) Altri accantonamenti	21.382	21.382
14) Oneri diversi di gestione	165.017	103.973
<b>Totale costi della produzione</b>	<b>18.711.270</b>	<b>18.432.268</b>
<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)</b>	<b>407.197</b>	<b>374.186</b>
<b>C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI:</b>		
15) Proventi da partecipazioni		
Da imprese controllate	0	0
Da imprese collegate	0	0
Da imprese controllanti	0	0
Da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
Altri	0	0
Totale proventi da partecipazioni (15)	0	0
16) Altri proventi finanziari:		
a) Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
Da imprese controllate	0	0
Da imprese collegate	0	0

Da imprese controllanti	0	0
Da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
Altri	0	0
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	0	0
b) Da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	0	0
c) Da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
d) Proventi diversi dai precedenti		
Da imprese controllate	0	0
Da imprese collegate	0	0
Da imprese controllanti	18.760	14.121
Da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
Altri	9.957	2.241
Totale proventi diversi dai precedenti	28.717	16.362
Totale altri proventi finanziari	28.717	16.362
<b>17) Interessi e altri oneri finanziari</b>		
- verso imprese controllate	0	0
- verso imprese collegate	0	0
- verso imprese controllanti	0	0
- verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
Altri	346.452	293.131
Totale interessi e altri oneri finanziari	346.452	293.131
17-bis) Utili e perdite su cambi	-226	208
<b>Totale proventi e oneri finanziari (C) (15+16-17+-17-bis)</b>	<b>-317.961</b>	<b>-276.561</b>
<b>D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE:</b>		
<b>18) Rivalutazioni:</b>		
a) Di partecipazioni	0	0
b) Di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0	0
c) Di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
d) Di strumenti finanziari derivati	0	0
di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	0	0
Totale rivalutazioni	0	0
<b>19) Svalutazioni:</b>		
a) Di partecipazioni	0	0
b) Di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0	0
c) Di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
d) Di strumenti finanziari derivati	0	0
di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	0	0
Totale svalutazioni	0	0
<b>Totale rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18-19)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+-C+-D)</b>	<b>89.236</b>	<b>97.625</b>
<b>20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>		
Imposte correnti	79.543	97.901
Imposte relative ad esercizi precedenti	0	-3.106



Imposte differite e anticipate	4.656	-10.173
Proventi (oneri) da adesione al regime consolidato fiscale/trasparenza fiscale	0	0
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	84.199	84.622
<b>21) UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO</b>	<b>5.037</b>	<b>13.003</b>

<b>RENDICONTO FINANZIARIO (FLUSSO REDDITUALE CON METODO INDIRETTO)</b>		
	<b>Esercizio Corrente</b>	<b>Esercizio Precedente</b>
<b>A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	5.037	13.003
Imposte sul reddito	84.199	84.622
Interessi passivi/(attivi)	317.735	276.769
(Dividendi)	0	0
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	13.812	(1.811)
<b>1. Utile / (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</b>	<b>420.783</b>	<b>372.583</b>
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamenti ai fondi	194.531	192.614
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.441.784	1.352.021
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	0
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazioni monetarie	0	0
Altre rettifiche in aumento / (in diminuzione) per elementi non monetari	0	0
<b>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>	<b>1.636.315</b>	<b>1.544.635</b>
<b>2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>2.057.098</b>	<b>1.917.218</b>
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(731.808)	225.262
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(110.623)	101.327
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	304.703	(1.555)
Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi	11.349	(3.174)
Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi	(32.443)	(46.721)
Altri decrementi / (Altri incrementi) del capitale circolante netto	(257.826)	2.141.518
<b>Totale variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>(816.648)</b>	<b>2.416.657</b>
<b>3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>1.240.450</b>	<b>4.333.875</b>
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/(pagati)	(349.100)	(278.141)
(Imposte sul reddito pagate)	(38.891)	(64.691)
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	(94.161)	(74.043)
Altri incassi/(pagamenti)	0	0
<b>Totale altre rettifiche</b>	<b>(482.152)</b>	<b>(416.875)</b>
<b>Flusso finanziario dell'attività operativa (A)</b>	<b>758.298</b>	<b>3.917.000</b>
<b>B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
(Investimenti)	(1.678.101)	(899.703)
Disinvestimenti	0	87.518
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
(Investimenti)	(46.963)	(4.383)
Disinvestimenti	0	0
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>		
(Investimenti)	0	(1.600.000)
Disinvestimenti	264.167	0

<i>Attività finanziarie non immobilizzate</i>		
(Investimenti)	0	0
Disinvestimenti	0	0
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)	0	0
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide	0	0
Flusso finanziario dell'attività d'investimento (B)	(1.460.897)	(2.416.568)
<b>C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(614.101)	(1.101.336)
Accensione finanziamenti	1.716.112	4.848.424
(Rimborso finanziamenti)	(3.824.155)	(1.080.162)
<i>Mezzi propri</i>		
Aumento di capitale a pagamento	0	1.068
(Rimborso di capitale)	0	3.531
Cessione (Acquisto) di azioni proprie	0	0
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	0	0
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(2.722.144)	2.671.525
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(3.424.743)	4.171.957
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	0	0
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio		
Depositi bancari e postali	9.633.375	5.459.711
Assegni	0	0
Denaro e valori in cassa	1.353	3.060
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	9.634.728	5.462.771
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	6.207.664	9.633.375
Assegni	0	0
Denaro e valori in cassa	2.095	1.353
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	6.209.759	9.634.728
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0

## **Nota Integrativa al bilancio di esercizio al 30/09/2018**

### **PREMESSA**

Il bilancio chiuso al 30/09/2018 di cui la presente nota integrativa costituisce parte integrante ai sensi dell'art. 2423, primo comma del Codice Civile, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è redatto conformemente agli articoli 2423, 2423 ter, 2424, 2424 bis, 2425, 2425 bis, 2425 ter del Codice Civile, secondo principi di redazione conformi a quanto stabilito dall'art. 2423 bis e criteri di valutazione di cui all'art. 2426 c.c..

I criteri di valutazione di cui all'art. 2426 del Codice Civile sono conformi a quelli utilizzati nella redazione del bilancio del precedente esercizio, e non si sono verificati eventi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui agli artt. 2423 bis, secondo comma e 2423, quinto comma del Codice Civile.

Le specifiche sezioni della nota integrativa illustrano i criteri con i quali è stata data attuazione all'art. 2423 quarto comma, in caso di mancato rispetto in tema di rilevazione, valutazione, presentazione e informativa, quando la loro osservanza abbia effetti irrilevanti sulla rappresentazione veritiera e corretta.

Ove applicabili sono stati, altresì, osservati i principi e le raccomandazioni pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC) integrati, ove mancanti, dagli IAS/IFRS emessi dallo IASB, al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, finanziaria ed economica.

### **CRITERI DI REDAZIONE**

Conformemente al disposto dell'articolo 2423 bis del Codice Civile, nella redazione del bilancio si è provveduto a:

- valutare le singole voci secondo prudenza ed in previsione di una normale continuità aziendale;
- includere i soli utili effettivamente realizzati nel corso dell'esercizio;
- determinare i proventi ed i costi nel rispetto della competenza temporale, ed indipendentemente dalla loro manifestazione finanziaria;
- comprendere tutti i rischi e le perdite di competenza, anche se divenuti noti dopo la conclusione dell'esercizio;
- considerare distintamente, ai fini della relativa valutazione, gli elementi eterogenei inclusi nelle varie voci del bilancio;
- mantenere immutati i criteri di valutazione adottati rispetto al precedente esercizio.

### **CRITERI DI VALUTAZIONE**

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio, esposti di seguito, sono conformi a quanto disposto dall'art. 2426 del Codice Civile.

### **Immobilizzazioni immateriali**

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte, nel limite del valore recuperabile, al costo di acquisto o di produzione interna, inclusi tutti gli oneri accessori di diretta imputazione, e sono sistematicamente ammortizzate in quote costanti in relazione alla residua possibilità di utilizzazione del bene.

I diritti di brevetto industriale ed i diritti di utilizzazione delle opere d'ingegno sono ammortizzati in base alla loro presunta durata di utilizzazione, comunque non superiore a quella fissata dai contratti di licenza.

Il valore attribuito all'avviamento derivante dall'allocazione del disavanzo da fusione, emerso a seguito dell'incorporazione della controllata Jolly Plastic - nell'esercizio 2008-2009 - è ammortizzato secondo la sua vita utile, stimata in un numero di anni pari a 20.

In particolare, ai sensi di quanto disposto dall'OIC 24 ai par. 68 e 92, i criteri utilizzati per la stima della vita utile dell'avviamento è stato, come per i precedenti esercizi, l'aggiornamento dell'impairment test.

Le migliorie su beni di terzi sono ammortizzate in un periodo di 5 esercizi.

Gli oneri pluriennali riferibili alla concessione di finanziamenti a medio-lungo termine, sostenuti fino al 30/09/2016, sono ammortizzati in base alla durata del contratto cui si riferiscono.

Le immobilizzazioni, il cui valore alla data di chiusura dell'esercizio risulti durevolmente inferiore al residuo costo da ammortizzare, sono iscritte a tale minor valore; questo non è mantenuto se nei successivi esercizi vengono meno le ragioni della rettifica effettuata.

L'iscrizione e la valorizzazione delle poste inserite nella categoria delle immobilizzazioni immateriali è stata operata con il consenso del Collegio Sindacale, ove ciò sia previsto dal Codice Civile.

### **Immobilizzazioni materiali**

Le immobilizzazioni materiali sono rilevate alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi ai beni acquisiti e sono iscritte, nel limite del valore recuperabile, al costo di acquisto o di produzione al netto dei relativi fondi di ammortamento, inclusi tutti i costi e gli oneri accessori di diretta imputazione.

I costi sostenuti sui beni esistenti a fini di ampliamento, ammodernamento e miglioramento degli elementi strutturali, nonché quelli sostenuti per aumentarne la rispondenza agli scopi per cui erano stati acquisiti, e le manutenzioni straordinarie in conformità con quanto disposto dall'OIC 16 ai par. da 49 a 53, sono stati capitalizzati solo in presenza di un aumento significativo e misurabile della capacità produttiva o della vita utile.

Il costo delle immobilizzazioni la cui utilizzazione è limitata nel tempo è sistematicamente ammortizzato in ogni esercizio, sulla base di aliquote economico-tecniche determinate in relazione alla residua possibilità di utilizzazione.

Tutti i cespiti, compresi quelli temporaneamente non utilizzati, sono stati ammortizzati.

L'ammortamento decorre dal momento in cui i beni sono disponibili e pronti per l'uso.

Sono state applicate le aliquote che rispecchiano l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione.

I piani di ammortamento, in conformità dell'OIC 16 par.70, sono rivisti in caso di modifica della residua possibilità di utilizzazione.

Qui di seguito sono specificate le aliquote applicate:

<b>Categoria Cespite</b>	<b>Aliquota di amm.to</b>
Costruzioni leggere	5,00%
Impianti Generici	3,75%
Impianti Specifici	6,25%
Macchinari	6,25%
Stampi	6,25%
Attrezzatura di laboratorio e varia	6,25%
Automezzi	20,00%
Autovetture e accessori	25,00%

Macchine ufficio e sistemi di telecomunicazione	20,00%
Mobili e Macchine ufficio	12,00%
Mobili e Arredi reparto produttivo	12,00%

### **Contributi pubblici in conto impianti e in conto esercizio**

La società non ha ricevuto contributi in conto impianti.

I contributi erogati in conto esercizio sono stati contabilizzati tra i componenti di reddito.

### **Immobilizzazioni Finanziarie**

La società non possiede partecipazioni in imprese controllate o collegate.

Le altre partecipazioni iscritte tra le immobilizzazioni finanziarie sono valutate al costo di acquisto o di sottoscrizione, comprensivo degli oneri accessori, eventualmente ridotto per perdite durevoli di valore. Qualora vengano meno i motivi della rettifica di valore, il valore originario precedente alla svalutazione viene ripristinato. L'elenco delle partecipazioni è riportato nel commento alla specifica voce di bilancio.

### **Titoli immobilizzati**

I titoli di debito immobilizzati, quotati e non quotati, sono stati valutati titolo per titolo, attribuendo a ciascun titolo il costo specificamente sostenuto.

Ai sensi dell'art. 2423 comma 4 del codice civile, i titoli con costi di transazione e altre differenze tra valore iniziale e valore a scadenza di scarso rilievo sono stati valutati al costo d'acquisto.

### **Rimanenze**

Le rimanenze di materie prime, sussidiarie e di consumo sono state valutate in base al costo medio ponderato dell'esercizio, mentre le rimanenze di semilavorati sono state valutate in base ai costi diretti di produzione.

I prodotti finiti e le merci sono stati valutati al minore tra il costo di produzione e il valore di mercato.

Il magazzino dei pezzi di ricambio e dei materiali di manutenzione è contabilizzato a valori peritati che sono inferiori al costo di acquisto o sostituzione.

### **Strumenti finanziari derivati**

Gli strumenti finanziari derivati sono iscritti al Fair Value corrispondente al valore di mercato, ove esistente, o al valore risultante da modelli e tecniche di valutazione tali da assicurare una ragionevole approssimazione al valore di mercato. Gli strumenti finanziari per i quali non sia stato possibile utilizzare tali metodi sono valutati in base al prezzo d'acquisto.

Il valore corrente è imputato nell'attivo dello stato patrimoniale, nella specifica voce delle immobilizzazioni finanziarie ovvero dell'attivo circolante a seconda della destinazione, o nel passivo nella specifica voce ricompresa tra i fondi per rischi e oneri.

I derivati di copertura di flussi finanziari (c.d. cash flow hedge) hanno come contropartita una riserva di patrimonio netto, ovvero, per la parte inefficace, il conto economico.

Le variazioni di Fair Value dei derivati speculativi e di copertura del prezzo di un sottostante (c.d. Fair Value dge) sono rilevate in conto economico.

## Crediti

I crediti sono classificati nell'attivo immobilizzato ovvero nell'attivo circolante sulla base della destinazione / origine degli stessi rispetto all'attività ordinaria, e sono iscritti al valore di presunto realizzo.

La suddivisione degli importi esigibili entro e oltre l'esercizio è effettuata con riferimento alla scadenza contrattuale o legale, tenendo anche conto di fatti ed eventi che possono determinare una modifica della scadenza originaria, della realistica capacità del debitore di adempiere all'obbligazione nei termini contrattuali e dell'orizzonte temporale in cui, ragionevolmente, si ritiene di poter esigere il credito.

I crediti ai sensi dell'art. 2426, comma 1 numero 8 del codice civile sono rilevati secondo il criterio del costo ammortizzato, ad eccezione dei crediti per i quali gli effetti dell'applicazione del costo ammortizzato, ai sensi dell'art. 2423 comma 4 del codice civile, sono irrilevanti (scadenza inferiore ai 12 mesi).

Per il principio di rilevanza già richiamato, non sono stati aggiornati i crediti nel caso in cui il tasso d'interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non sia significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

I crediti per i quali non è stato applicato il criterio del costo ammortizzato sono stati rilevati al valore di presumibile realizzo.

In particolare preme segnalare che i crediti già da noi vantati nei confronti della nostra controllante, con riferimento all'applicazione dell'OIC 19 nel bilancio, non essendo correlati ad un suo rafforzamento patrimoniale, hanno trovato specifica collocazione fra le immobilizzazioni finanziarie: tale specifico rapporto è stato contrattualmente normato fra le parti con definite scadenze di rimborso ed è erogato ad un tasso di interesse in linea con il mercato.

Gli adattamenti qui richiamati sono puntualmente esplicitati nell'analisi delle variazioni delle singole voci dello Stato Patrimoniale a ciò interessate.

I crediti, indipendentemente dall'applicazione o meno del costo ammortizzato, sono rappresentati in bilancio al netto dell'iscrizione di un fondo svalutazione a copertura dei crediti ritenuti inesigibili, nonché del generico rischio relativo ai rimanenti crediti, basato su stime effettuate sulla base dell'esperienza passata, dell'andamento degli indici di anzianità dei crediti scaduti.

Per i crediti assicurati si è tenuto conto solo della quota non coperta dall'assicurazione.

### ***Crediti tributari e attività per imposte anticipate***

La voce 'Crediti tributari' accoglie gli importi certi e determinati derivanti da crediti per i quali sia sorto un diritto di realizzo tramite rimborso o in compensazione.

La voce 'Imposte anticipate' accoglie le attività per imposte anticipate determinate in base alle differenze temporanee deducibili o al riporto a nuovo delle perdite fiscali, applicando l'aliquota stimata in vigore al momento in cui si ritiene tali differenze si riverseranno.

Le attività per imposte anticipate connesse ad una perdita fiscale sono rilevate solo in presenza di ragionevole certezza del loro futuro recupero, comprovata da una pianificazione fiscale per un ragionevole periodo di tempo che prevede redditi imponibili sufficienti per utilizzare le perdite riportabili e/o dalla presenza di differenze temporanee imponibili sufficienti ad assorbire le perdite riportabili.

## **Disponibilità liquide**

Le disponibilità liquide sono esposte al loro valore nominale.

## **Ratei e risconti**

I ratei e i risconti sono stati iscritti sulla base del principio della competenza economico temporale e contengono i ricavi / costi di competenza dell'esercizio ed esigibili in esercizi successivi e i ricavi / costi sostenuti entro la chiusura dell'esercizio, ma di competenza di esercizi successivi.

Sono iscritte pertanto esclusivamente le quote di costi e di ricavi, comuni a due o più esercizi, l'entità dei quali varia in funzione del tempo.

## **Fondi per rischi ed oneri**

I fondi per rischi rappresentano le passività connesse a situazioni esistenti alla data di bilancio, ma il cui verificarsi è solo probabile.

I fondi per oneri rappresentano passività certe, correlate a componenti negativi di reddito di competenza dell'esercizio, ma che avranno manifestazione numeraria nell'esercizio successivo.

Il processo di stima è operato e/o adeguato alla data di chiusura del bilancio sulla base dell'esperienza passata e di ogni elemento utile a disposizione.

## **Fondi per trattamento di quiescenza e obblighi simili**

Rappresentano le passività connesse agli accantonamenti per i trattamenti previdenziali integrativi e per le indennità una tantum spettanti a lavoratori dipendenti, autonomi e collaboratori, in forza di legge o di contratto, al momento della cessazione del rapporto.

L'accantonamento dell'anno è stato determinato, anche in base a stime, in modo da consentire il progressivo adeguamento del relativo fondo alla quota complessivamente maturata alla fine dell'esercizio.

## **Fondi per imposte, anche differite**

Accoglie le passività per imposte probabili, derivanti da accertamenti non definitivi e contenziosi in corso, e le passività per imposte differite determinate in base alle differenze temporanee imponibili, applicando l'aliquota stimata in vigore al momento in cui si ritiene tali differenze si riverseranno.

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

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto nel rispetto di quanto previsto dalla normativa vigente e corrisponde all'effettivo impegno della Società nei confronti dei singoli dipendenti alla data di chiusura del bilancio, dedotte le anticipazioni corrisposte.

## **Debiti**

I debiti ai sensi dell'art. 2426, comma 1 numero 8 del codice civile sono rilevati secondo il criterio del costo ammortizzato, ad eccezione dei debiti per i quali gli effetti dell'applicazione del costo ammortizzato, ai sensi dell'art. 2423 comma 4 del codice civile, sono irrilevanti.

Per il principio di rilevanza già richiamato, non sono stati aggiornati i debiti nel caso in cui il tasso d'interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non sia significativamente diverso dal tasso di interesse



di mercato

Si è inoltre tenuto conto del 'fattore temporale' di cui all'art. 2426, comma 1 numero 8, operando l'attualizzazione dei debiti scadenti oltre i 12 mesi nel caso di differenza significativa tra tasso di interesse effettivo e tasso di mercato.

I debiti per i quali non è stato applicato il criterio del costo ammortizzato sono stati rilevati al valore nominale.

La suddivisione degli importi esigibili entro e oltre l'esercizio è effettuata con riferimento alla scadenza contrattuale o legale, tenendo anche conto di fatti ed eventi che possono determinare una modifica della scadenza originaria.

I debiti tributari accolgono le passività per imposte certe e determinate, nonché le ritenute operate quale sostituto, e non ancora versate alla data del bilancio, e, ove la compensazione è ammessa, sono iscritti al netto di acconti, ritenute d'acconto e crediti d'imposta.

### **Valori in valuta**

Le attività e le passività monetarie in valuta sono iscritte al tasso di cambio a pronti alla data di chiusura dell'esercizio, con imputazione a conto economico dei relativi utili e perdite su cambi.

L'eventuale utile netto derivante dall'adeguamento ai cambi è iscritto, per la parte non assorbita.

### **Costi e ricavi**

Sono esposti secondo il principio della prudenza e della competenza economica.

Si precisa che le transazioni economiche e finanziarie con società del gruppo e con controparti correlate sono effettuate a normali condizioni di mercato.

## INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

### ATTIVO

#### IMMOBILIZZAZIONI

##### Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono pari a € 1.379.448 (€ 1.579.366 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Avviamento	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio				
Costo	7.874	2.642.375	385.853	3.036.102
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	3.788	1.189.069	236.879	1.429.736
Valore di bilancio	4.086	1.453.306	121.974	1.579.366
Variazioni nell'esercizio				
Incrementi per acquisizioni	19.973	0	26.990	46.963
Ammortamento dell'esercizio	9.281	132.119	105.491	246.891
Altre variazioni	0	0	10	10
Totale variazioni	10.692	-132.119	-78.491	-199.918
Valore di fine esercizio				
Costo	27.847	2.642.374	385.853	3.056.074
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	13.069	1.321.187	342.370	1.676.626
<b>Valore di bilancio</b>	<b>14.778</b>	<b>1.321.187</b>	<b>43.483</b>	<b>1.379.448</b>

La voce "Altre immobilizzazioni immateriali" pari a € 43.483 è così composta:

	Descrizione	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
	Manutenzioni straordinarie su immobili di terzi	5.280	19.840	25.120
	Oneri su finanziamenti a m/l termine	116.694	-98.331	18.363
<b>Totale</b>		<b>121.974</b>	<b>-78.491</b>	<b>43.483</b>

I costi iscritti sono ragionevolmente correlati ad una utilità protratta in più esercizi, e sono ammortizzati sistematicamente in relazione alla loro vita utile.

##### Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono pari a € 10.005.533 (€ 9.650.975 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	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	35.440	17.938.393	418.845	460.358	236.950	19.089.986
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	17.774	8.846.569	240.231	334.437	0	9.439.011
Valore di bilancio	17.666	9.091.824	178.614	125.921	236.950	9.650.975
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni	0	1.444.484	0	135.529	98.088	1.678.101
Riclassifiche (del valore di bilancio)	0	234.950	0	2.000	-236.950	0
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	0	127.719	0	931	0	128.650
Ammortamento dell'esercizio	1.772	1.104.304	26.178	62.639	0	1.194.893
Totale variazioni	-1.772	447.411	-26.178	73.959	-138.862	354.558
Valore di fine esercizio						
Costo	35.440	19.168.388	418.845	589.849	98.088	20.310.610
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	19.546	9.629.153	266.409	389.969	0	10.305.077
<b>Valore di bilancio</b>	<b>15.894</b>	<b>9.539.235</b>	<b>152.436</b>	<b>199.880</b>	<b>98.088</b>	<b>10.005.533</b>

La voce "Altri beni" pari a € 199.880 è così composta:

	Descrizione	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
	Automezzi	28.120	7.867	35.987
	Autovetture	64.874	57.197	122.071
	Mobili e arredi	10.938	738	11.676
	Macchine ufficio elettroniche	20.168	7.255	27.423
	Telefoni	1.821	902	2.723
<b>Totale</b>		<b>125.921</b>	<b>73.959</b>	<b>199.880</b>

### Operazioni di locazione finanziaria

Nel corso dell'esercizio la società non ha avuto contratti di locazione finanziaria in essere.

## Immobilizzazioni finanziarie

### Partecipazioni

Le partecipazioni comprese nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a € 3.737 (€ 3.737 nel precedente esercizio). La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni	Altri titoli	Strumenti finanziari derivati attivi
Valore di inizio esercizio				
Costo	3.737	3.737	1.378	218
Valore di bilancio	3.737	3.737	1.378	218
Variazioni nell'esercizio				
Decrementi per alienazioni (del valore di bilancio)	0	0	0	215
Totale variazioni	0	0	0	-215
Valore di fine esercizio				
Costo	3.737	3.737	1.378	3
<b>Valore di bilancio</b>	<b>3.737</b>	<b>3.737</b>	<b>1.378</b>	<b>3</b>

### Crediti immobilizzati

I crediti compresi nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a € 1.600.000 (€ 1.600.000 nel precedente esercizio). La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Importo nominale iniziale	Valore netto iniziale	Importo nominale finale	Valore netto finale
Verso imprese controllanti esigibili oltre esercizio successivo	1.600.000	1.600.000	1.600.000	1.600.000
<b>Totale</b>	<b>1.600.000</b>	<b>1.600.000</b>	<b>1.600.000</b>	<b>1.600.000</b>

Si specificano qui di seguito le principali caratteristiche del finanziamento da noi formalizzato con la controllante:

- Godimento: dal 1° gennaio 2017;
- Durata: 10 anni, dal 1° gennaio 2017 al 31 dicembre 2026;
- Interessi: tasso di interesse variabile, calcolato con riferimento all'Euribor a 3 mesi in essere alla al 1° gennaio di ciascun anno, maggiorato di 150 punti base.
- Rimborso: il prestito sarà rimborsato in 10 rate costanti semestrali a partire dal 30/06/2022.

In relazione alla specifica voce si fa qui espresso riferimento alla premessa circa le modalità di valutazione dei crediti.

Qui di seguito sono rappresentati i movimenti di sintesi:

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui durata residua superiore a 5 anni
Crediti immobilizzati verso imprese controllanti	1.600.000	0	1.600.000	0	1.600.000	1.120.000
<b>Totale crediti immobilizzati</b>	<b>1.600.000</b>	<b>0</b>	<b>1.600.000</b>	<b>0</b>	<b>1.600.000</b>	<b>1.120.000</b>

### Crediti immobilizzati - Ripartizione per area geografica

Vengono di seguito riportati i dati relativi alla suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

	Area geografica	Crediti immobilizzati verso controllanti	Totale Crediti immobilizzati
	Italia	1.600.000	1.600.000
<b>Totale</b>		<b>1.600.000</b>	<b>1.600.000</b>

### Crediti immobilizzati - Operazioni con retrocessione a termine

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6-ter del codice civile, si specifica che non sono presenti in bilancio crediti immobilizzati derivanti da operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine.

### Fair Value delle Immobilizzazioni Finanziarie

Ai sensi dell'art. 2427 bis, comma 1, numero 2 lettera a) del codice civile, si specifica che non sono presenti in bilancio immobilizzazioni finanziarie iscritte ad un valore superiore al loro Fair Value.

## ATTIVO CIRCOLANTE

### Rimanenze

Le rimanenze comprese nell'attivo circolante sono pari a € 4.404.820 (€ 3.673.012 nel precedente esercizio).

I criteri di valutazione adottati sono invariati rispetto all'esercizio precedente e motivati nella prima parte della presente Nota Integrativa.

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Materie prime, sussidiarie e di consumo	1.678.595	117.350	1.795.945
Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	228.447	-25.129	203.318
Prodotti finiti e merci	1.765.970	639.587	2.405.557
<b>Totale rimanenze</b>	<b>3.673.012</b>	<b>731.808</b>	<b>4.404.820</b>

## Crediti

I crediti compresi nell'attivo circolante sono pari a € 1.657.943 (€ 1.641.067 nel precedente esercizio).

La composizione è così rappresentata:

	Esigibili entro l'esercizio successivo	Esigibili oltre l'esercizio	Valore nominale totale	(Fondi rischi/svalutazioni)	Valore netto
Verso clienti	1.471.455	0	1.471.455	39.840	1.431.615
Verso controllanti	118.713	0	118.713	0	118.713
Crediti tributari	95.083	0	95.083		95.083
Imposte anticipate			5.943		5.943
Verso altri	6.589	0	6.589	0	6.589
<b>Totale</b>	<b>1.691.840</b>	<b>0</b>	<b>1.697.783</b>	<b>39.840</b>	<b>1.657.943</b>

## Crediti - Distinzione per scadenza

Vengono di seguito riportati i dati relativi alla suddivisione dei crediti per scadenza, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

	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
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	1.320.992	110.623	1.431.615	1.431.615	0	0
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	72.804	45.909	118.713	118.713	0	0
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	71.303	23.780	95.083	95.083	0	0
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	5.826	117	5.943			
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	170.142	-163.553	6.589	6.589	0	0
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>1.641.067</b>	<b>16.876</b>	<b>1.657.943</b>	<b>1.652.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Crediti - Ripartizione per area geografica

Vengono di seguito riportati i dati relativi alla suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

Area geografica	Totale			
		Italia	UE	Extra UE
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	1.431.615	1.236.303	165.812	29.500
Crediti verso controllanti iscritti nell'attivo circolante	118.713	118.713	0	0
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	95.083	95.083	0	0
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	5.943	5.943	0	0
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	6.589	6.589	0	0
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>1.657.943</b>	<b>1.462.631</b>	<b>165.812</b>	<b>29.500</b>

### Crediti - Operazioni con retrocessione a termine

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6-ter del codice civile, si specifica che in bilancio non sono presenti crediti iscritti nell'attivo circolante derivanti da operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine.

### Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a € 6.209.759 (€ 9.634.728 nel precedente esercizio). La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	9.633.375	-3.425.711	6.207.664
Denaro e altri valori in cassa	1.353	742	2.095
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>9.634.728</b>	<b>-3.424.969</b>	<b>6.209.759</b>

### RATEI E RISCONTI ATTIVI

I ratei e risconti attivi sono pari a € 123.529 (€ 134.878 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei attivi	14.121	-119	14.002
Risconti attivi	120.757	-11.230	109.527
<b>Totale ratei e risconti attivi</b>	<b>134.878</b>	<b>-11.349</b>	<b>123.529</b>

#### Composizione dei ratei attivi:

	Descrizione	Importo
	Su interessi	14.002
<b>Totale</b>		<b>14.002</b>

**Composizione dei risconti attivi:**

	<b>Descrizione</b>	<b>Importo</b>
	Interessi	329
	Operazioni finanziarie	3.500
	Locazioni	4.301
	Manutenzioni e riparazioni	4.130
	Spese generali di produzione	818
	Spese addestramento personale	2.323
	Consulenze commerciali	2.520
	Assicurazioni	37.310
	Abbonamenti/associazioni	5.914
	Licenze	9.657
	Oneri su finanziamenti	188
	Spese varie	5.644
	Oneri finanziari su finanziamenti a m/l	32.893
<b>Totale</b>		<b>109.527</b>

**Oneri finanziari capitalizzati**

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 8 del codice civile, si specifica che nell'esercizio non sono stati imputati oneri finanziari ai valori iscritti nell'attivo dello Stato Patrimoniale.



## INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

### PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

#### PATRIMONIO NETTO

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a € 6.441.035 (€ 6.464.978 nel precedente esercizio).

Nei prospetti riportati di seguito viene evidenziata la movimentazione subita durante l'esercizio dalle singole poste che compongono il Patrimonio Netto:

	Valore di inizio esercizio	Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	3.565.000	0	0	0		3.565.000
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	2.875.000	0	0	0		2.875.000
Riserva legale	7.941	0	701	0		8.642
Altre riserve						
Riserva per utili su cambi non realizzati	146	0	0	146		0
<i>Totale altre riserve</i>	<i>146</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>146</i>		<i>0</i>
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	-12.486	0	0	28.981		-41.467
Utili (perdite) portati a nuovo	16.374	0	12.449	0		28.823
Utile (perdita) dell'esercizio	13.003	-13.003	0	0	5.037	5.037
<b>Totale Patrimonio netto</b>	<b>6.464.978</b>	<b>-13.003</b>	<b>13.150</b>	<b>29.127</b>	<b>5.037</b>	<b>6.441.035</b>

Ai fini di una migliore intelligibilità delle variazioni del patrimonio netto qui di seguito vengono evidenziate le movimentazioni dell'esercizio precedente delle voci del patrimonio netto:

	Valore di inizio esercizio	Altre destinazioni	Incrementi	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	3.565.000	0	0		3.565.000
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	2.875.000	0	0		2.875.000
Riserva legale	6.682	0	1.259		7.941
Altre riserve					
Riserva per utili su cambi non realizzati	146	0	0		146
<i>Totale altre riserve</i>	<i>146</i>	<i>0</i>	<i>0</i>		<i>146</i>
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	-17.086	0	4.600		-12.486
Utili (perdite) portati a nuovo	-7.566	0	23.940		16.374
Utile (perdita) dell'esercizio	25.200	-25.200	0	13.003	13.003
<b>Totale Patrimonio netto</b>	<b>6.447.376</b>	<b>-25.200</b>	<b>29.799</b>	<b>13.003</b>	<b>6.464.978</b>

## Disponibilità ed utilizzo delle voci di patrimonio netto

Le informazioni richieste dall'articolo 2427, comma 1 numero 7-bis del codice civile relativamente alla specificazione delle voci del patrimonio netto con riferimento alla loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché alla loro avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi, sono desumibili dai prospetti sottostanti:

	Importo	Origine/natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Capitale	3.565.000	capitale	B	3.565.000
Riserva da soprapprezzo delle azioni	2.875.000	capitale	A,B,C	2.875.000
Riserva legale	8.642	utili	B	8.642
Altre riserve				
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	-41.467	Valutazione al Fair Value di derivati		-41.467
Utili portati a nuovo	28.823	utili	A,B,C	28.823
<b>Totale</b>	<b>6.435.998</b>			<b>6.435.998</b>
Quota non distribuibile				4.278.000
<b>Residua quota distribuibile</b>				<b>2.157.998</b>

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

Nel dettaglio i vincoli relativi alla distribuibilità, indicati nella tabella sopra riportata, per un totale di Euro 4.278.000, sono così composti:

- Capitale sociale 3.565.000 Euro;
- Riserva legale: 8.642 Euro;
- Riserva sovrapprezzo azioni: 704.358 Euro, in ossequio a quanto disposto dall'art. 2431 c.c. (divieto di distribuzione fintanto che la riserva legale non abbia raggiunto il limite stabilito dall'art. 2430 c.c.).

## Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi

Le informazioni richieste dall'articolo 2427-bis, comma 1 numero 1 lettera b-quater) del codice civile relativamente alla specificazione dei movimenti avvenuti nell'esercizio sono riepilogate nella tabella sottostante:

	Riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi
Valore di inizio esercizio	-12.486
Variazioni nell'esercizio	
Incremento per variazione di Fair Value	1.070
Decremento per variazione di Fair Value	30.051
<b>Valore di fine esercizio</b>	<b>-41.467</b>

## FONDI PER RISCHI ED ONERI

I fondi per rischi ed oneri sono iscritti nelle passività per complessivi € 313.020 (€ 258.773 nel precedente esercizio). La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Fondo per trattamento di quiescenza e obblighi simili	Fondo per imposte anche differite	Strumenti finanziari derivati passivi	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	212.580	11.889	12.704	21.600	258.773
Variazioni nell'esercizio					
Accantonamento nell'esercizio	21.382	20.186	29.837	0	71.405
Utilizzo nell'esercizio	0	15.413	1.070	675	17.158
Altre variazioni	0	0	0	0	0
Totale variazioni	21.382	4.773	28.767	-675	54.247
<b>Valore di fine esercizio</b>	<b>233.962</b>	<b>16.662</b>	<b>41.471</b>	<b>20.925</b>	<b>313.020</b>

Per quanto concerne le informazioni relative alle movimentazioni del "Fondo per imposte differite", si rimanda alla sezione "Imposte sul reddito d'esercizio, correnti differite e anticipate".

## TFR

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto tra le passività per complessivi € 1.132.101 (€ 1.053.113 nel precedente esercizio). La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	1.053.113
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	173.149
Utilizzo nell'esercizio	94.161
Totale variazioni	78.988
<b>Valore di fine esercizio</b>	<b>1.132.101</b>

## DEBITI

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi € 17.482.481 (€ 20.092.539 nel precedente esercizio).

I debiti verso la controllante sono interamente riconducibili ai compensi deliberati a favore dell'organo amministrativo, ad essa da riversarsi.

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Obbligazioni	5.340.977	-2.010.403	3.330.574
Debiti verso banche	9.462.467	-722.144	8.740.323
Debiti verso altri finanziatori	559.004	-526.491	32.513
Acconti	0	56.000	56.000
Debiti verso fornitori	3.541.347	304.703	3.846.050
Debiti rappresentati da titoli di credito	10.998	-10.152	846
Debiti verso controllanti	480.000	218.000	698.000
Debiti tributari	38.626	14.605	53.231

Debiti vs.istituti di previdenza e sicurezza sociale	59.083	9.840	68.923
Altri debiti	600.037	55.984	656.021
<b>Totale</b>	<b>20.092.539</b>	<b>-2.610.058</b>	<b>17.482.481</b>

### Debiti - Distinzione per scadenza

Qui di seguito vengono riportati i dati relativi alla suddivisione dei debiti per scadenza, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

	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 superiore a 5 anni
Obbligazioni	5.340.977	-2.010.403	3.330.574	0	3.330.574	846.689
Debiti verso banche	9.462.467	-722.144	8.740.323	2.318.893	6.421.430	445.165
Debiti verso altri finanziatori	559.004	-526.491	32.513	32.513	0	0
Acconti	0	56.000	56.000	56.000	0	0
Debiti verso fornitori	3.541.347	304.703	3.846.050	3.846.050	0	0
Debiti rappresentati da titoli di credito	10.998	-10.152	846	846	0	0
Debiti verso controllanti	480.000	218.000	698.000	698.000	0	0
Debiti tributari	38.626	14.605	53.231	53.231	0	0
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	59.083	9.840	68.923	68.923	0	0
Altri debiti	600.037	55.984	656.021	656.021	0	0
<b>Totale debiti</b>	<b>20.092.539</b>	<b>-2.610.058</b>	<b>17.482.481</b>	<b>7.730.477</b>	<b>9.752.004</b>	<b>1.291.854</b>

In relazione ai prestiti obbligazionari emessi dalla società, la cui sottoscrizione è stata perfezionata entro il termine dell'esercizio, si specifica che sono valutati al costo ammortizzato e si forniscono le seguenti ulteriori informazioni:

Prestito A - MPG S.p.A. 4% 2017-2024, di nominali Euro 1.800.000 (valutazione al costo ammortizzato: Euro 1.764.651), Tasso Nominale 4%, Tasso Effettivo: 4,52%, quota scadente oltre i 5 anni Euro 448.309.

Prestito B - MPG S.p.A. 3,6% 2017-2024, di nominali Euro 600.000 (valutazione al costo ammortizzato: Euro 586.611), Tasso Nominale 3,6%, Tasso Effettivo: 4,18%, quota scadente oltre i 5 anni Euro 149.363.

Prestito C - MPG S.p.A. 3,6% 2018-2024, di nominali Euro 1.000.000 (valutazione al costo ammortizzato: Euro 979.312), Tasso Nominale 3,60%, Tasso Effettivo 4,14%, quota scadente oltre i 5 anni Euro 249.017.

I prestiti prevedono il rimborso in 8 rate semestrali costanti dal 31/03/2021 al 30/09/2024.

### Debiti - Ripartizione per area geografica

Qui di seguito vengono riportati i dati relativi alla suddivisione dei debiti per area geografica, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

Area geografica	Totale			
		Italia	UE	ExtraUE
Obbligazioni	3.330.574	3.330.574	0	0
Debiti verso banche	8.740.323	8.740.323	0	0
Debiti verso altri finanziatori	32.513	32.513	0	0
Acconti	56.000	56.000	0	0
Debiti verso fornitori	3.846.050	2.555.531	1.290.519	0
Debiti rappresentati da titoli di credito	846	846	0	0
Debiti verso imprese controllanti	698.000	698.000	0	0
Debiti tributari	53.231	53.231	0	0
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	68.923	68.923	0	0
Altri debiti	656.021	656.021	0	0
<b>Debiti</b>	<b>17.482.481</b>	<b>16.191.962</b>	<b>1.290.519</b>	<b>0</b>

### Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile, si specifica che nessun debito è assistito da garanzie reali su beni sociali.

### Debiti - Operazioni con retrocessione a termine

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6-ter del codice civile, si specifica che nessun debito iscritto in bilancio deriva da operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine.

### RATEI E RISCONTI PASSIVI

I ratei e risconti passivi sono iscritti nelle passività per complessivi € 17.513 (€ 49.956 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	44.399	-31.718	12.681
Risconti passivi	5.557	-725	4.832
<b>Totale ratei e risconti passivi</b>	<b>49.956</b>	<b>-32.443</b>	<b>17.513</b>

### Composizione dei ratei passivi:

	Descrizione	Importo
	Interessi passivi su finanziamenti	2.866
	Interessi passivi su mutui	9.490
	Vari	325
<b>Totale</b>		<b>12.681</b>

**Composizione dei risconti passivi:**

	Descrizione	Importo
	Contributi in conto interessi	4.832
<b>Totale</b>		<b>4.832</b>

**INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO****VALORE DELLA PRODUZIONE****Ricavi delle vendite e delle prestazioni - Ripartizione per categoria di attività**

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 10 del codice civile viene esposta nei seguenti prospetti la ripartizione dei ricavi per categorie di attività:

	Categoria di attività	Valore esercizio corrente
	Vendita imballaggi per alimenti	17.386.535
	Contributo CONAI su vendite	670.918
<b>Totale</b>		<b>18.057.453</b>

**Ricavi delle vendite e delle prestazioni - Ripartizione per area geografica**

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 10 del codice civile viene esposta nei seguenti prospetti la ripartizione dei ricavi per area geografica:

	Area geografica	Valore esercizio corrente
	Italia	14.179.235
	UE	3.031.206
	ExtraUE	847.012
<b>Totale</b>		<b>18.057.453</b>

**Altri ricavi e proventi**

Gli altri ricavi e proventi sono iscritti nel valore della produzione del conto economico per complessivi € 317.556 (€ 481.913 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Contributi in conto esercizio	193.438	-188.258	5.180
Altri			
Rimborsi spese	8.304	2.506	10.810
Plusvalenze di natura non finanziaria	28.686	59.114	87.800
Sopravvenienze e insussistenze attive	6.394	2.968	9.362
Altri ricavi e proventi	245.091	-40.687	204.404
<b>Totale altri</b>	<b>288.475</b>	<b>23.901</b>	<b>312.376</b>
<b>Totale altri ricavi e proventi</b>	<b>481.913</b>	<b>-164.357</b>	<b>317.556</b>

## COSTI DELLA PRODUZIONE

### Spese per servizi

Le spese per servizi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 3.409.043 (€ 3.726.718 nel precedente esercizio). La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Contributi CONAI su vendite	575.829	95.088	670.917
Riscaldamento e forza motrice	1.052.599	-301.065	751.534
Manutenzione e Riparazione	376.259	-129.076	247.183
Spese di trasporto	595.487	-92.026	503.461
Servizi professionali e vari gestione personale	140.853	111.670	252.523
Spese commerciali e di marketing	66.807	-16.376	50.431
Spese manutenzioni automezzi	26.984	-6.180	20.804
Spese di rappresentanza	16.397	-10.726	5.671
Assicurazioni	154.355	8.450	162.805
Telefonia	16.494	-16.494	0
Spese bancarie, per mutui e finanziamenti	115.758	-9.886	105.872
Servizi generali e professionali per l'amministrazione	312.475	-142.511	169.964
Emolumenti amministratori	180.000	138.000	318.000
Emolumenti collegio sindacale	22.172	3.148	25.320
Compensi alla società di revisione	15.550	-115	15.435
Servizio di pulizia locali	40.038	-353	39.685
Spese di manutenzione su beni locati	15.566	-3.472	12.094
Servizi diversi	3.095	54.249	57.344
<b>Totale</b>	<b>3.726.718</b>	<b>-317.675</b>	<b>3.409.043</b>

### Spese per godimento beni di terzi

Le spese per godimento beni di terzi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 966.493 (€ 963.194 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Locazioni e oneri accessori	959.990	4.061	964.051
Altri	3.204	-762	2.442
<b>Totale</b>	<b>963.194</b>	<b>3.299</b>	<b>966.493</b>

### Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 165.017 (€ 103.973 nel precedente esercizio). La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Abbonamenti e associazioni	21.242	-10.763	10.479
Oneri di utilità sociale	500	0	500
Minusvalenze ordinarie	26.875	74.737	101.612
Tasse e imposte diverse	27.079	-3.150	23.929
Altri oneri di gestione	28.277	220	28.497
<b>Totale</b>	<b>103.973</b>	<b>61.044</b>	<b>165.017</b>

## PROVENTI E ONERI FINANZIARI

### Interessi e altri oneri finanziari - Ripartizione per tipologia di debiti

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 12 del codice civile viene esposta nel seguente prospetto la suddivisione della voce "interessi ed altri oneri finanziari":

	Interessi e altri oneri finanziari
Prestiti obbligazionari	180.475
Debiti verso banche	143.885
Altri	22.092
<b>Totale</b>	<b>346.452</b>

### Utili e perdite su cambi

Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti la suddivisione degli utili e delle perdite su cambi derivanti dalla valutazione di fine esercizio rispetto a quelli effettivamente realizzati:

	Parte valutativa	Parte realizzata	Totale
Utili su cambi	0	155	155
Perdite su cambi	0	381	381

### RICAVI DI ENTITA' O INCIDENZA ECCEZIONALI

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 13 del codice civile, si specifica che la società, nell'esercizio, non ha conseguito ricavi di entità o incidenza eccezionali.

### COSTI DI ENTITA' O INCIDENZA ECCEZIONALI

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 13 del codice civile, si specifica che la società, nell'esercizio, non ha sostenuto costi di entità o incidenza eccezionali.

### IMPOSTE SUL REDDITO D'ESERCIZIO, CORRENTI, DIFFERITE E ANTICIPATE

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Imposte correnti	Imposte relative a esercizi precedenti	Imposte differite	Imposte anticipate
IRES	21.043	0	4.773	117
IRAP	58.500	0	0	0
<b>Totale</b>	<b>79.543</b>	<b>0</b>	<b>4.773</b>	<b>117</b>



I seguenti prospetti, redatti sulla base delle indicazioni suggerite dall'OIC 25, riportano le informazioni richieste dall'art. 2427, comma 1 numero 14, lett. a) e b) del codice civile.

In particolare contengono le informazioni sui valori di sintesi della movimentazione dell'esercizio della 'Fiscalità complessiva anticipata e differita', sulla composizione delle differenze temporanee deducibili che hanno originato 'Attività per imposte anticipate', sulla composizione delle differenze temporanee imponibili che hanno originato 'Passività per imposte differite'.

Si specifica che la società non ha conseguito perdite fiscali e non vi sono differenze temporanee per le quali non è stata rilevata la fiscalità differita.

	IRES
A) Differenze temporanee	
Totale differenze temporanee deducibili	24.762
Totale differenze temporanee imponibili	69.426
Differenze temporanee nette	44.664
B) Effetti fiscali	
Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio	6.063
Imposte differite (anticipate) dell'esercizio	4.656
<b>Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio</b>	<b>10.719</b>

Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatasi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES
Tasse di competenza non versate nell'esercizio	9.868	-37	9.831	24,00	2.360
Contributi ad associazioni sindacali e di categoria	898	33	931	24,00	223
Differenza negativa da valutazione cambi	8	-8	0	24,00	0
Premi assicurativi stimati	13.500	500	14.000	24,00	3.360

Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatasi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES
Costi sostenuti per l'emissione di obbligazioni	49.538	19.888	69.426	24,00	16.662

### **Riconciliazione tra l'onere fiscale di bilancio e l'onere teorico**

Conformemente alle indicazioni fornite dall'OIC, il seguente prospetto consente la riconciliazione tra l'onere fiscale di bilancio e l'onere teorico, distintamente per l'Ires e per l'Irap:

IRES:

<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>89.236</b>		
<b>Onere fiscale teorico (aliquota 24%)</b>		<b>24%</b>	<b>21.043</b>
Differenze temporanee imponibili in esercizi successivi	-84.108		
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi	24.762		
Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti	149.005		
Differenze temporanee che non si riverseranno in esercizi successivi	-175.323		
<b>Totale</b>	<b>-1.556</b>		
<b>Imponibile fiscale</b>	<b>87.680</b>		
<b>Imposte correnti sul reddito dell'esercizio (onere fiscale effettivo)</b>		<b>27,02%</b>	<b>24.112</b>

IRAP:

Descrizione	Valore	Imposte
Componenti positivi CE rilevanti ai fini IRAP	19.118.467	
Componenti negativi CE rilevanti ai fini IRAP	15.291.589	
<b>Differenza</b>	<b>3.826.878</b>	
Variazioni in aumento	450.119	
Variazioni in diminuzione	800	
<b>Valore della produzione lorda</b>	<b>4.276.197</b>	
Deduzione GEIE		
Deduzioni cuneo fiscale	2.776.197	
<b>Valore della produzione netta (imponibile fiscale)</b>	<b>1.500.005</b>	
Aliquota		3,90%
<b>IRAP corrente dell'esercizio</b>		<b>58.500</b>

## ALTRE INFORMAZIONI

### Dati sull'occupazione

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti il personale, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 15 del codice civile:

	Numero medio
Quadri	2
Impiegati	19
Operai	41
<b>Totale Dipendenti</b>	<b>62</b>

### Compensi agli organi sociali

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti gli amministratori ed i sindaci, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 16 del codice civile:

	Amministratori	Sindaci
<b>Compensi</b>	318.000	23.800

### Compensi al revisore legale ovvero alla società di revisione

Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti i compensi al revisore legale ovvero alla società di revisione ai sensi dell'art. 2427 comma 1 numero 16 bis del codice civile:

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	14.000
<b>Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione</b>	<b>14.000</b>

### Categorie di azioni emesse dalla società

Le informazioni richieste dall'articolo 2427, comma 1 numero 17 del codice civile relativamente ai dati sulle azioni che compongono il capitale della società, al numero ed al valore nominale delle azioni sottoscritte nell'esercizio sono desumibili dai prospetti seguenti:

	Descrizione	Consistenza iniziale, numero	Consistenza iniziale, valore nominale	Azioni sottoscritte nell'esercizio, numero	Azioni sottoscritte nell'esercizio, valore nominale	Consistenza finale, numero	Consistenza finale, valore nominale
	Ordinarie	3.565.000	3.565.000	0	0	3.565.000	3.565.000
<b>Totale</b>		<b>3.565.000</b>	<b>3.565.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3.565.000</b>	<b>3.565.000</b>

### Titoli emessi dalla società

Nulla da rilevare.

### Strumenti finanziari

Nulla da rilevare.

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

Nulla da rilevare.

### Informazioni su patrimoni e finanziamenti destinati ad uno specifico affare

Nulla da rilevare.

### Operazioni con parti correlate

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-bis del codice civile, si specifica che oltre all'ordinaria attività locativa, è iscritto in bilancio un prestito fruttifero a favore della nostra controllante per nominali Euro 1.600.000.

Il tasso di interesse variabile è stabilito in misura pari all'Euribor a 3 mesi in essere al primo giorno utile di ciascun anno solare (al 02/01/2018 era pari - 0,329%) maggiorato di 150 punti base.

### Accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Nulla da rilevare.

### Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti la natura e l'effetto patrimoniale, finanziario ed economico dei fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-quater del codice civile: nulla da rilevare.

### Strumenti finanziari derivati

Per ciascuna categoria di strumenti finanziari derivati, vengono di seguito riportate le informazioni, ai sensi dell'art. 2427 bis, comma 1, punto 1 del codice civile:

Tipologia di contratto derivato	Interest rate swap	Interest rate swap	Interest Rate Swap	Interest rate cap
Contraente	Banca Pop. di Milano	UniCredit	UBI Banca	UniCredit
Finalità	Copertura	Copertura	Copertura	Copertura
Attività /passività coperta	Mutuo BPM	Mutuo UniCredit	Mutuo UBI Banca	Mutuo UniCredit
Valore nozionale	3.000.000 Euro	1.500.000 Euro	1.000.000 Euro	2.000.000 Euro
Data di inizio	31/07/2017	30/06/2016	11/06/2018	28/02/2020
Scadenza	31/07/2019	31/12/2021	11/06/2023	28/02/2025
Rischio finanziario sottostante	Rischio di interesse	Rischio di interesse	Rischio di interesse	Rischio di interesse
Tecniche di valutazione del Fair Value	Mark to Market	Mark to Market	Mark to Market	Mark to Market
Fair Value a inizio esercizio	217,43 Euro	(12.703,71 Euro)	--	--
Fair Value a fine esercizio	3,81 Euro	(11.633,80 Euro)	(4.858,30 Euro)	(24.978,92 Euro)
Variazione FV dell'esercizio	(213,62 Euro)	1.069,91 Euro	(4.858,30 Euro)	(24.978,92 Euro)

### Informazioni sulle società o enti che esercitano attività di direzione e coordinamento - art. 2497 bis del Codice Civile

La società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte della società Holding Settantasei S.r.l..

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

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2017	31/12/2016
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	0	0
B) Immobilizzazioni	6.673.467	3.575.715
C) Attivo circolante	1.608.442	2.385.001
D) Ratei e risconti attivi	610.000	804.809
<b>Totale attivo</b>	<b>8.891.909</b>	<b>6.765.525</b>
A) Patrimonio Netto		
Capitale sociale	800.000	800.000
Riserve	5.079.740	2.512.087
Utile (perdita) dell'esercizio	-261.073	4.919
Totale patrimonio netto	5.618.667	3.317.006
B) Fondi per rischi e oneri	37.418	37.418
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	1.056	869
D) Debiti	2.643.836	2.637.426
E) Ratei e risconti passivi	590.932	772.806
<b>Totale passivo</b>	<b>8.891.909</b>	<b>6.765.525</b>

	<b>Ultimo esercizio</b>	<b>Esercizio precedente</b>
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2017	31/12/2016
A) Valore della produzione	1.327.410	1.466.407
B) Costi della produzione	1.165.246	1.015.327
C) Proventi e oneri finanziari	-319.402	-326.426
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie	0	0
Imposte sul reddito dell'esercizio	103.835	119.735
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>-261.073</b>	<b>4.919</b>

### **Destinazione del risultato d'esercizio**

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-septies del codice civile, Vi proponiamo la destinazione del risultato d'esercizio come segue:

<b>Utile d'esercizio al 30/09/2018</b>	<b>5.036,55 €</b>
a riserva legale	252,00 €
Utili (perdite) portati a nuovo	4.784,55 €

### **Informazioni sull'obbligo di redazione del Bilancio Consolidato**

La società si è avvalsa della facoltà di esonero dall'obbligo di redazione del bilancio consolidato ai sensi dell'art. 27 del D.Lgs. 127/1991, non ricorrendone i presupposti dimensionali.

### **In originale firmato da**

#### **L'Organo Amministrativo**

PEREGO MARIO

PEREGO GIAMPIERO

### **Dichiarazione di conformità**

Copia corrispondente ai documenti conservati presso la società.