

---

**M.P.G. Manifattura Plastica – S.P.A.**

CAPITALE SOCIALE: EURO 3.565.000.= I.V.

ISCRITTA AL REG. IMPRESE DI VARESE N° 05109740968

R.E.A. DI VARESE N° 306810

COD. FISC. E P. IVA 05109740968

**Progetto di bilancio d'esercizio  
al 30 settembre 2019**

---

**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 30/09/2019**

Signori Azionisti,

Il bilancio al 30 settembre 2019 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 € 77.995, che, al netto delle imposte correnti e differite, pari a € 68.351, si riduce a € 9.644.

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.

Nel corso dell'esercizio, il settore di riferimento è stato caratterizzato da un andamento del costo delle materie prime irregolare dovuto alle politiche produttive dei grandi gruppi petrolchimici.

Il mercato in cui l'azienda opera è sempre più competitiva e ciò comporta la necessità di sviluppare nuove soluzioni in termini di efficienza e di gestire le risorse aziendali con estrema attenzione: è divenuto essenziale soddisfare prontamente le attese della clientela, spesso estera, sia in relazione all'economicità dei prodotti forniti che alla loro qualità.

**Andamento della gestione**

MPG opera nel settore degli imballaggi in plastica per alimenti prevalentemente destinati al settore del gelato, dei derivati del latte e di quello dolciario.

L'esercizio chiuso al 30/09/2019 è stato per noi caratterizzato da un andamento del valore dei ricavi sostanzialmente costante.

La tendenza dei soggetti che operano in questo mercato, divenuto estremamente competitivo, è di aggregarsi allo scopo di realizzare realtà più grandi ed articolate per poter affrontare con successo e reciproca soddisfazione le esigenze della clientela.

I clienti con cui la Società si confronta sono prevalentemente società di grandi dimensioni o multinazionali, per

cui il perimetro delle richieste che devono essere affrontate e risolte è sempre più ampio: tematiche nuove vengono sviluppate di continuo.

Gli obiettivi cui tendono gli sforzi dei soggetti che operano in questo mercato sono finalizzati alla ricerca di prodotti qualitativamente sempre migliori, che permettano la massima flessibilità possibile, nel rispetto della necessaria programmazione della produzione.

Programmare con efficienza la produzione è sempre più difficoltoso, in presenza della grande distribuzione che impone – a livello europeo – le proprie necessità, in termini di consegne, quantità e prezzi. In questo contesto è fondamentale che si investa significativamente in tecnologia e in ricerca di nuovi materiali.

Il cammino di crescita che la Società ha posto in essere viene supportato sia dalle politiche di consolidamento della propria posizione presso gli attuali clienti che dall'ingresso in nuovi settori: per questa ragione la collaborazione sempre più stretta con i clienti assume quindi un ruolo fondamentale.

Per ridurre la stagionalità delle vendite e degli acquisti, inizialmente legati al settore dei gelati, è stato fondamentale il consolidamento e l'ampliamento del portafoglio clienti nel ramo dei derivati del latte, oltre che di quello dolciario e dell'infant feeding.

L'esercizio chiuso al 30/09/2019 è stato caratterizzato da rilevanti dinamiche esogene: i recenti approcci legati all'eco-sostenibilità e all'economia circolare hanno dato una forte spinta alla ricerca e all'introduzione di materiali considerati a vario titolo "bio" e causato instabilità dei prezzi delle materie prime.

Sotto un profilo endogeno, oltre alla costante ed intensa attività commerciale, è stato dato un forte impulso all'attività tecnico-produttiva che ha permesso di raggiungere importanti obiettivi di efficienza.

Il processo di rafforzamento della rete di vendita e di assistenza post-vendita è stato realizzato attraverso l'ampliamento delle risorse a ciò dedicate.

Inoltre, è stato costante l'impegno della società nel perseguire obiettivi di aggiornamento ed ammodernamento degli impianti e dei macchinari al fine di mantenere l'azienda ad un livello tecnologico d'avanguardia tale da poter garantire la competitività necessaria per poter operare in questi settori.

Ai fini di fornire un migliore quadro conoscitivo dell'andamento e del risultato della gestione, le tabelle sottostanti espongono una riclassificazione del Conto Economico a valore aggiunto, una riclassificazione dello Stato Patrimoniale su base finanziaria e i più significativi indici di bilancio.

Si evidenzia che, durante lo svolgimento dell'esercizio, merci a rimanenza (prodotti finiti e materiali vari per oltre 237.000 euro) sono stati interamente svalutati: per i prodotti finiti è stato riscontrato un danneggiamento dovuto ad infiltrazioni d'acqua nel magazzino che ne hanno determinato l'impossibilità di vendita, mentre per i materiali vari è stato riscontrato l'impossibilità di utilizzo a causa dello smaltimento delle linee produttive cui questi erano dedicati.

### Principali dati economici

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

	30/09/2019	30/09/2018	Variazione
Ricavi netti	18.173.052	18.375.009	(201.957)
Costi esterni	13.024.172	13.128.326	(104.154)
<b>Valore Aggiunto</b>	<b>5.148.880</b>	<b>5.246.683</b>	<b>(97.803)</b>
Costo del lavoro	3.335.979	3.397.702	(61.723)
<b>Margine Operativo Lordo (MOL)</b>	<b>1.812.901</b>	<b>1.848.981</b>	<b>(36.080)</b>
Ammortamenti	1.446.940	1.441.784	5.156

<b>Risultato Operativo (Rop)</b>	<b>365.961</b>	<b>407.197</b>	<b>(41.236)</b>
Proventi e oneri finanziari	(287.966)	(317.961)	29.995
<b>Risultato prima delle imposte (Ri)</b>	<b>77.995</b>	<b>89.236</b>	<b>(11.241)</b>
Imposte sul reddito	68.351	84.199	(15.848)
<b>Risultato netto (Rn)</b>	<b>9.644</b>	<b>5.037</b>	<b>4.607</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 dell'esercizio precedente:

Indici	30/09/2019	30/09/2018
ROE lordo (Ri/PN)	1,21%	1,39%
ROE netto (Rn/PN)	0,15%	0,08%
ROI (Rop/Capitale investito al netto dei crediti immob.)	3,72%	3,79%
ROS (Rop/fatturato)	2,01%	2,22%

### Principali dati patrimoniali

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

	30/09/2019	30/09/2018	Variazione
Immobilizzazioni immateriali nette	1.218.181	1.379.448	(161.267)
Immobilizzazioni materiali nette	9.182.264	10.005.533	(823.269)
Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie	5.115	5.119	(4)
Crediti esigibili oltre 12 mesi	1.600.000	1.600.000	-
<b>Capitale immobilizzato</b>	<b>12.005.560</b>	<b>12.990.100</b>	<b>(984.540)</b>
Rimanenze di magazzino	4.225.312	4.404.820	(179.508)
Crediti verso Clienti	1.058.320	1.431.615	(373.295)
Altri crediti	136.116	226.328	(90.212)
Ratei e risconti attivi	119.193	123.529	(4.336)
<b>Attività d'esercizio a breve termine</b>	<b>5.538.941</b>	<b>6.186.292</b>	<b>(647.351)</b>
Debiti verso fornitori	3.044.482	3.846.051	(801.569)
Acconti	89.250	56.000	33.250
Debiti tributari e previdenziali	111.607	122.155	(10.548)
Altri debiti	1.343.745	1.354.867	(11.122)
Ratei e risconti passivi non finanziari	2.778	4.832	(2.054)
<b>Passività d'esercizio a breve termine</b>	<b>4.591.862</b>	<b>5.383.905</b>	<b>(792.043)</b>
<b>Capitale d'esercizio netto</b>	<b>947.079</b>	<b>802.387</b>	<b>144.692</b>
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	1.190.039	1.132.101	57.938
Altre passività a medio e lungo termine	334.807	313.020	21.787
<b>Passività a medio lungo termine</b>	<b>1.524.846</b>	<b>1.445.121</b>	<b>79.725</b>
<b>Capitale investito</b>	<b>11.427.793</b>	<b>12.347.366</b>	<b>(919.573)</b>
Patrimonio netto (PN)	(6.424.084)	(6.441.034)	16.950
Posizione finanziaria netta a medio lungo termine	(8.951.199)	(9.752.004)	800.805
Posizione finanziaria netta a breve termine	3.947.490	3.845.672	101.818
<b>Mezzi propri e indebitamento finanziario netto</b>	<b>(11.427.793)</b>	<b>(12.347.366)</b>	<b>919.573</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.

Indici	30/09/2019	30/09/2018
Margine primario di struttura (PN - Immobilizzazioni)	(5.581.476)	(6.549.066)
Quoziente primario di struttura (PN/Immobilizzazioni)	54%	50%
Margine secondario di struttura (PN+debiti a m/l termine -Immobilizzazioni)	4.894.569	4.648.059
Quoziente secondario di struttura (PN+debiti a m/l termine /Immobilizzazioni)	141%	136%

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 gli immobilizzi, con mezzi propri ed indebitamento a medio e lungo termine.

### Principali dati finanziari

La posizione finanziaria netta al 30/09/2019, era la seguente (in Euro):

	30/09/2019	30/09/2018	Variazione
Depositi bancari	5.681.822	6.207.664	(525.842)
Denaro e altri valori in cassa	3.175	2.095	1.080
Azioni proprie	-	-	-
<b>Disponibilità liquide e azioni proprie</b>	<b>5.684.997</b>	<b>6.209.759</b>	<b>(524.762)</b>
<b>Attività finanziarie non immobilizzate</b>	-	-	-
Obbligazioni (entro 12 mesi)	-	-	-
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	1.721.468	2.318.893	(597.425)
Debiti verso altri finanziatori (entro 12 mesi)	4.149	32.513	(28.364)
Ratei passivi su debiti finanziari	11.890	12.681	(791)
<b>Debiti finanziari a breve termine</b>	<b>1.737.507</b>	<b>2.364.087</b>	<b>(626.580)</b>
<b>Posizione finanziaria netta a breve termine</b>	<b>3.947.490</b>	<b>3.845.672</b>	<b>101.818</b>
Obbligazioni (oltre 12 mesi)	3.345.900	3.330.574	15.326
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)	-	-	-
Anticipazioni per pagamenti esteri	-	-	-
Quota a lungo di finanziamenti	5.605.299	6.421.430	(816.131)
Crediti finanziari	-	-	-
<b>Posizione finanziaria netta a medio e lungo termine</b>	<b>(8.951.199)</b>	<b>(9.752.004)</b>	<b>800.805</b>
<b>Posizione finanziaria netta</b>	<b>(5.003.709)</b>	<b>(5.906.332)</b>	<b>902.623</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.

Indici di liquidità	30/09/2019	30/09/2018
Liquidità primaria [(disp. Liquide + crediti a breve) / passività a breve]	1,09	1,02
Liquidità secondaria [(disp. Liquide + crediti a breve + magazzino) / passività a breve]	1,76	1,59
Tasso di copertura degli immobilizzi [(debiti consolidati + PN) / immobilizzi]	1,28	1,25

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 1,09 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 1,76. Tale indice, in miglioramento rispetto all'esercizio precedente, rispecchia un'equilibrata relazione tra le grandezze a confronto.

Dal tasso di copertura degli immobilizzi, pari a 1,28, 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 € 16.135, in dettaglio: € 4.470 per corsi di formazione, € 2.057 per dispositivi di protezione individuali, € 2.048 per attrezzature, € 7.560 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. Durante l'esercizio sono state eseguite 305 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 30/09/2019 non abbiamo nulla da portare a Vostra conoscenza.

La società ha ottenuto la riconferma delle certificazioni ISO9001 e BRC-IOP e il 07/08/2019 ha ottenuto dalla Provincia di Varese con atto n. 1486 l'Autorizzazione Unica Ambientale.

## **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 il 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. Al momento non si è in condizione di ipotizzare quanto la c.d. "Plastic Tax", se, quando e in quale misura dovesse essere introdotta, potrà modificare i rischi e le incertezze cui la società è esposta.

### **Rischio di default e covenants**

Tra settembre e ottobre 2018, 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 dei debiti in scadenza sono stati finanziati a tassi più convenienti.

Anche tali nuovi prestiti obbligazionari sono accompagnati da: (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 esponano 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:

- Brevetti: 6.739 €;
- Impianti e macchinari: 270.525 €;
- Altre immobilizzazioni materiali: 42.329 €;
- Immobilizzazioni in corso e acconti: 142.810 €.

## 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	243.764
Debiti	627.439
Costi – servizi (locazioni e oneri collegati)	972.828
<u>Rapporti finanziari:</u>	
Crediti da finanziamento	1.600.000
Altri crediti finanziari	92.096
Proventi da finanziamento	19.318

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 30/09/2019 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 30/09/2019**

<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>	SOCIETA' 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 30/09/2019****STATO PATRIMONIALE**

<b>ATTIVO</b>	<b>30/09/2019</b>	<b>30/09/2018</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	11.152	14.778
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	0	0
5) Avviamento	1.189.069	1.321.187
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0
7) Altre	17.960	43.483
<b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>	<b>1.218.181</b>	<b>1.379.448</b>
<b>II - Immobilizzazioni materiali</b>		
1) Terreni e fabbricati	12.350	15.894
2) Impianti e macchinario	8.736.796	9.539.235
3) Attrezzature industriali e commerciali	126.258	152.436
4) Altri beni	164.050	199.880
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	142.810	98.088
<b>Totale immobilizzazioni materiali</b>	<b>9.182.264</b>	<b>10.005.533</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	0	3
<b>Totale immobilizzazioni finanziarie (III)</b>	<b>1.605.115</b>	<b>1.605.118</b>
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>12.005.560</b>	<b>12.990.099</b>
<b>C) ATTIVO CIRCOLANTE</b>		
I) Rimanenze		
1) Materie prime, sussidiarie e di consumo	1.770.120	1.795.945
2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	247.821	203.318
3) Lavori in corso su ordinazione	0	0
4) Prodotti finiti e merci	2.207.370	2.405.557
5) Acconti	0	0
<b>Totale rimanenze</b>	<b>4.225.311</b>	<b>4.404.820</b>
<b>Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
II) Crediti		
1) Verso clienti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	1.058.319	1.431.615
Esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale crediti verso clienti</b>	<b>1.058.319</b>	<b>1.431.615</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	92.096	118.713
Esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale crediti verso controllanti</b>	<b>92.096</b>	<b>118.713</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	31.916	95.083
Esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale crediti tributari</b>	<b>31.916</b>	<b>95.083</b>

5-ter) Imposte anticipate	4.609	5.943
5-quater) Verso altri		
Esigibili entro l'esercizio successivo	7.495	6.589
Esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso altri	7.495	6.589
Totale crediti	1.194.435	1.657.943
<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	5.681.822	6.207.664
2) Assegni	0	0
3) Danaro e valori in cassa	3.175	2.095
Totale disponibilità liquide	5.684.997	6.209.759
<b>Totale attivo circolante (C)</b>	<b>11.104.743</b>	<b>12.272.522</b>
<b>D) RATEI E RISCONTI</b>	<b>119.194</b>	<b>123.529</b>
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>23.229.497</b>	<b>25.386.150</b>

## STATO PATRIMONIALE

<b>PASSIVO</b>	<b>30/09/2019</b>	<b>30/09/2018</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	8.894	8.642
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	0
Riserva da conguaglio utili in corso	0	0
Varie altre riserve	0	0
Totale altre riserve	0	0

VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	-68.060	-41.467
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	33.607	28.823
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	9.644	5.037
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>6.424.085</b>	<b>6.441.035</b>
<b>B) FONDI PER RISCHI E ONERI</b>		
1) Per trattamento di quiescenza e obblighi simili	233.962	233.962
2) Per imposte, anche differite	12.984	16.662
3) Strumenti finanziari derivati passivi	68.060	41.471
4) Altri	19.800	20.925
<b>Totale fondi per rischi e oneri (B)</b>	<b>334.806</b>	<b>313.020</b>
<b>C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO</b>		
	<b>1.190.039</b>	<b>1.132.101</b>
<b>D) DEBITI</b>		
1) Obbligazioni		
Esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
Esigibili oltre l'esercizio successivo	3.345.900	3.330.574
<b>Totale obbligazioni (1)</b>	<b>3.345.900</b>	<b>3.330.574</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	1.721.468	2.318.893
Esigibili oltre l'esercizio successivo	5.605.299	6.421.430
<b>Totale debiti verso banche (4)</b>	<b>7.326.767</b>	<b>8.740.323</b>
5) Debiti verso altri finanziatori		
Esigibili entro l'esercizio successivo	4.149	32.513
Esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale debiti verso altri finanziatori (5)</b>	<b>4.149</b>	<b>32.513</b>
6) Acconti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	89.250	56.000
Esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale acconti (6)</b>	<b>89.250</b>	<b>56.000</b>
7) Debiti verso fornitori		
Esigibili entro l'esercizio successivo	3.044.482	3.846.050
Esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale debiti verso fornitori (7)</b>	<b>3.044.482</b>	<b>3.846.050</b>
8) Debiti rappresentati da titoli di credito		
Esigibili entro l'esercizio successivo	0	846
Esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale debiti rappresentati da titoli di credito (8)</b>	<b>0</b>	<b>846</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	627.439	698.000
Esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso controllanti (11)	627.439	698.000
<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	36.603	53.231
Esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti tributari (12)	36.603	53.231
<b>13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>		
Esigibili entro l'esercizio successivo	75.004	68.923
Esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale (13)	75.004	68.923
<b>14) Altri debiti</b>		
Esigibili entro l'esercizio successivo	716.306	656.021
Esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale altri debiti (14)	716.306	656.021
<b>Totale debiti (D)</b>	<b>15.265.900</b>	<b>17.482.481</b>
<b>E) RATEI E RISCONTI</b>	<b>14.667</b>	<b>17.513</b>
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>23.229.497</b>	<b>25.386.150</b>

**CONTO ECONOMICO**

	30/09/2019	30/09/2018
<b>A) VALORE DELLA PRODUZIONE:</b>		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	17.377.040	18.057.453
2) Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	-153.685	614.458
3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione	0	0
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	127.850	129.000
5) Altri ricavi e proventi		
Contributi in conto esercizio	153.235	5.180
Altri	642.777	312.376
Totale altri ricavi e proventi	796.012	317.556
<b>Totale valore della produzione</b>	<b>18.147.217</b>	<b>19.118.467</b>
<b>B) COSTI DELLA PRODUZIONE:</b>		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	8.127.379	9.426.602
7) Per servizi	3.767.749	3.409.043
8) Per godimento di beni di terzi	975.990	966.493
9) Per il personale:		
a) Salari e stipendi	2.481.514	2.548.089
b) Oneri sociali	704.597	676.464
c) Trattamento di fine rapporto	149.868	173.149
d) Trattamento di quiescenza e simili	0	0
e) Altri costi	0	0
Totale costi per il personale	3.335.979	3.397.702
10) Ammortamenti e svalutazioni:		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	168.006	246.891
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	1.278.934	1.194.893
c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0	0
d) Svalutazione crediti attivo circolante e disponibilità liquide	4.457	597
Totale ammortamenti e svalutazioni	1.451.397	1.442.381
11) Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	25.824	-117.350
12) Accantonamenti per rischi	0	0
13) Altri accantonamenti	0	21.382
14) Oneri diversi di gestione	96.938	165.017
<b>Totale costi della produzione</b>	<b>17.781.256</b>	<b>18.711.270</b>
<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)</b>	<b>365.961</b>	<b>407.197</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	19.318	18.760
Da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
Altri	386	9.957
Totale proventi diversi dai precedenti	19.704	28.717
Totale altri proventi finanziari	19.704	28.717
<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	307.519	346.452
Totale interessi e altri oneri finanziari	307.519	346.452
17-bis) Utili e perdite su cambi	-151	-226
<b>Totale proventi e oneri finanziari (C) (15+16-17+-17-bis)</b>	<b>-287.966</b>	<b>-317.961</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>77.995</b>	<b>89.236</b>
<b>20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>		
Imposte correnti	70.695	79.543
Imposte relative ad esercizi precedenti	0	0

Imposte differite e anticipate	-2.344	4.656
Proventi (oneri) da adesione al regime consolidato fiscale/trasparenza fiscale	0	0
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	68.351	84.199
<b>21) UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO</b>	<b>9.644</b>	<b>5.037</b>

**RENDICONTO FINANZIARIO (FLUSSO REDDITUALE CON METODO INDIRETTO)**

	<b>Esercizio Corrente</b>	<b>Esercizio Precedente</b>
<b>A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	9.644	5.037
Imposte sul reddito	68.351	84.199
Interessi passivi/(attivi)	287.815	317.735
(Dividendi)	0	0
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	0	13.812
1. Utile / (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	365.810	420.783
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamenti ai fondi	149.868	194.531
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.446.940	1.441.784
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
<i>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>	1.596.808	1.636.315
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	1.962.618	2.057.098
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	179.509	(731.808)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	373.295	(110.623)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(801.568)	304.703
Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi	4.335	11.349
Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi	(2.846)	(32.443)
Altri decrementi / (Altri incrementi) del capitale circolante netto	(44.987)	(257.826)
<i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>	(292.262)	(816.648)
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	1.670.356	1.240.450
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/(pagati)	(318.325)	(349.100)
(Imposte sul reddito pagate)	(60.604)	(38.891)
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	86.362	(94.161)
Altri incassi/(pagamenti)	0	0
<i>Totale altre rettifiche</i>	(292.567)	(482.152)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	1.377.789	758.298
<b>B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
(Investimenti)	(455.664)	(1.678.101)

Disinvestimenti	0	0
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
(Investimenti)	(6.739)	(46.963)
Disinvestimenti	0	0
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>		
(Investimenti)	0	0
Disinvestimenti	3	264.167
<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)	(462.400)	(1.460.897)
<b>C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(627.027)	(614.101)
Accensione finanziamenti	0	1.716.112
(Rimborso finanziamenti)	(786.530)	(3.824.155)
<i>Mezzi propri</i>		
Aumento di capitale a pagamento	0	0
(Rimborso di capitale)	(26.594)	0
Cessione (Acquisto) di azioni proprie	0	0
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	0	0
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(1.440.151)	(2.722.144)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(524.762)	(3.424.743)
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	0	0
Disponibilità liquide all'inizio dell'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 inizio esercizio	6.209.759	9.634.728
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	5.681.822	6.207.664
Assegni	0	0
Denaro e valori in cassa	3.175	2.095
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	5.684.997	6.209.759
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0

## **Nota Integrativa al bilancio di esercizio al 30/09/2019**

### **PREMESSA**

Il bilancio chiuso al 30/09/2019 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**

Al fine di redigere il bilancio con chiarezza e fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico conformemente al disposto dell'articolo 2423 bis del Codice Civile, 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.

Sono stati altresì rispettati i seguenti postulati di bilancio di cui all'OIC 11 par. 15:

- a) prudenza;
- b) prospettiva della continuità aziendale;
- c) rappresentazione sostanziale;
- d) competenza;
- e) costanza nei criteri di valutazione;
- f) rilevanza;
- g) comparabilità.

La valutazione delle voci di bilancio è stata effettuata nella prospettiva della continuità aziendale e quindi tenendo conto del fatto che l'azienda costituisce un complesso economico funzionante, destinato, almeno per un prevedibile arco di tempo futuro (12 mesi dalla data di riferimento di chiusura del bilancio), alla produzione di reddito.

Nella valutazione prospettica circa il presupposto della continuità aziendale, non sono emerse significative incertezze. né sono state individuate ragionevoli alternative alla cessazione dell'attività.

Non si sono verificati eventi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art.2423, quinto comma del Codice Civile.

## **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	10,00%
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 Edge) 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 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 pari all'Euribor 3 mesi maggiorato di 150 punti base.

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 riverteranno.

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 attualizzati 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, se presenti, 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 € 1.218.181 (€ 1.379.448 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	27.847	2.642.374	385.853	3.056.074
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	13.069	1.321.187	342.370	1.676.626
Valore di bilancio	14.778	1.321.187	43.483	1.379.448
Variazioni nell'esercizio				
Incrementi per acquisizioni	6.739	0	0	6.739
Ammortamento dell'esercizio	10.365	132.118	25.523	168.006
Totale variazioni	-3.626	-132.118	-25.523	-161.267
Valore di fine esercizio				
Costo	34.585	2.642.375	385.853	3.062.813
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	23.433	1.453.306	367.893	1.844.632
<b>Valore di bilancio</b>	<b>11.152</b>	<b>1.189.069</b>	<b>17.960</b>	<b>1.218.181</b>

La voce "Altre immobilizzazioni immateriali" pari a € 17.960 è così composta:

	Descrizione	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
	Manutenzioni straordinarie su immobili di terzi	25.120	-7.160	17.960
	Oneri su finanziamenti a m/l termine	18.363	-18.363	0
<b>Totale</b>		<b>43.483</b>	<b>-25.523</b>	<b>17.960</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 € 9.182.264 (€ 10.005.533 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	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
Valore di bilancio	15.894	9.539.235	152.436	199.880	98.088	10.005.533
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni	0	270.525	0	42.329	142.810	455.664
Riclassifiche (del valore di bilancio)	0	96.088	0	2.000	98.088	196.176
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	0	0	0	1.138	0	1.138
Ammortamento dell'esercizio	3.544	1.169.052	26.178	80.160	0	1.278.934
Altre variazioni	0	0	0	1.139	-196.176	-195.037
Totale variazioni	-3.544	-802.439	-26.178	-35.830	44.722	-823.269
Valore di fine esercizio						
Costo	35.440	19.535.001	418.845	633.042	142.810	20.765.138
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	23.090	10.798.205	292.587	468.992	0	11.582.874
<b>Valore di bilancio</b>	<b>12.350</b>	<b>8.736.796</b>	<b>126.258</b>	<b>164.050</b>	<b>142.810</b>	<b>9.182.264</b>

La voce "Altri beni" pari a € 164.050 è così composta:

	Descrizione	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
	Automezzi	35.987	4.999	40.986
	Autovetture	122.071	-29.016	93.055
	Mobili e arredi	11.676	-2.489	9.187
	Macchine ufficio elettroniche	27.423	-9.439	17.984
	Telefoni	2.723	115	2.838
<b>Totale</b>		<b>199.880</b>	<b>-35.830</b>	<b>164.050</b>

### Operazioni di locazione finanziaria

Non vi sono 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	3
Valore di bilancio	3.737	3.737	1.378	3
Variazioni nell'esercizio				
Altre variazioni	0	0	0	-3
Totale variazioni	0	0	0	-3
Valore di fine esercizio				
Costo	3.737	3.737	1.378	0
<b>Valore di bilancio</b>	<b>3.737</b>	<b>3.737</b>	<b>1.378</b>	<b>0</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	800.000
<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>800.000</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 € 4.225.311 (€ 4.404.820 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	1.795.945	-25.824	1.770.120
Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	203.318	44.502	247.821
Prodotti finiti e merci	2.405.557	-198.187	2.207.370
<b>Totale rimanenze</b>	<b>4.404.820</b>	<b>-179.509</b>	<b>4.225.311</b>

### Crediti

I crediti compresi nell'attivo circolante sono pari a € 1.194.435 (€ 1.657.943 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	1.058.319	0	1.058.319	0	1.058.319
Verso controllanti	92.096	0	92.096	0	92.096
Crediti tributari	31.916	0	31.916		31.916
Imposte anticipate			4.609		4.609
Verso altri	7.495	0	7.495	0	7.495
<b>Totale</b>	<b>1.189.826</b>	<b>0</b>	<b>1.194.435</b>	<b>0</b>	<b>1.194.435</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	1.431.615	-373.296	1.058.319	1.058.319	0	0
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	118.713	-26.617	92.096	92.096	0	0
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	95.083	-63.167	31.916	31.916	0	0
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	5.943	-1.334	4.609			
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	6.589	906	7.495	7.495	0	0
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>1.657.943</b>	<b>-463.508</b>	<b>1.194.435</b>	<b>1.189.826</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	1.058.319	896.363	133.631	28.325
Crediti verso controllanti iscritti nell'attivo circolante	92.096	92.096	0	0

Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	31.916	31.916	0	0
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	4.609	4.609	0	0
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	7.495	7.495	0	0
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>1.194.435</b>	<b>1.032.479</b>	<b>133.631</b>	<b>28.325</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 € 5.684.997 (€ 6.209.759 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	6.207.664	-525.842	5.681.822
Denaro e altri valori in cassa	2.095	1.080	3.175
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>6.209.759</b>	<b>-524.762</b>	<b>5.684.997</b>

### RATEI E RISCONTI ATTIVI

I ratei e risconti attivi sono pari a € 119.194 (€ 123.529 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	14.002	278	14.280
Risconti attivi	109.527	-4.613	104.914
<b>Totale ratei e risconti attivi</b>	<b>123.529</b>	<b>-4.335</b>	<b>119.194</b>

#### Composizione dei ratei attivi:

	Descrizione	Importo
	Su interessi	14.280
<b>Totale</b>		<b>14.280</b>

#### Composizione dei risconti attivi:

	Descrizione	Importo
	Locazioni	3.532
	Manutenzioni e riparazioni e assistenza	3.864
	Spese per pubblicità e fiere	12.878
	Telefonia	120

	Consulenze commerciali	2.364
	Assicurazioni	34.774
	Abbonamenti/associazioni	9.020
	Licenze	8.890
	Oneri su finanziamenti	209
	Spese varie	458
	Oneri finanziari su finanziamenti a m/l	27.528
	Consulenze tecniche	428
	Imposte correnti	849
<b>Totale</b>		<b>104.914</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 € 6.424.085 (€ 6.441.035 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 soprapprezzo delle azioni	2.875.000	0	0	0		2.875.000
Riserva legale	8.642	0	252	0		8.894
Altre riserve						
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	-41.467	0	1.362	27.955		-68.060
Utili (perdite) portati a nuovo	28.823	0	4.784	0		33.607
Utile (perdita) dell'esercizio	5.037	-5.037	0	0	9.644	9.644
<b>Totale Patrimonio netto</b>	<b>6.441.035</b>	<b>-5.037</b>	<b>6.398</b>	<b>27.955</b>	<b>9.644</b>	<b>6.424.085</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	Decrementi	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	3.565.000	0	0	0		3.565.000
Riserva da soprapprezzo 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
Totale altre riserve	146	0	0	146		0
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>

### 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	8.894	utili	B	8.894
Altre riserve				
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	-68.060	Valutazione al fair value di derivati		-68.060
Utili portati a nuovo	33.607	utili	A,B,C	33.607
<b>Totale</b>	<b>6.414.441</b>			<b>6.414.441</b>
Quota non distribuibile				4.278.000
<b>Residua quota distribuibile</b>				<b>2.136.441</b>

*Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci D: per altri vincoli statuari 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: 8.894 Euro;
- Riserva soprapprezzo azioni: 704.106 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	-41.467
Variazioni nell'esercizio	
Incremento per variazione di fair value	1.362
Decremento per variazione di fair value	27.955
<b>Valore di fine esercizio</b>	<b>-68.060</b>

## FONDI PER RISCHI ED ONERI

I fondi per rischi ed oneri sono iscritti nelle passività per complessivi € 334.806 (€ 313.020 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	233.962	16.662	41.471	20.925	313.020
Variazioni nell'esercizio					
Accantonamento nell'esercizio	0	0	27.955	0	27.955
Utilizzo nell'esercizio	0	3.678	1.362	1.125	6.165
Altre variazioni	0	0	-4	0	-4
Totale variazioni	0	-3.678	26.589	-1.125	21.786
<b>Valore di fine esercizio</b>	<b>233.962</b>	<b>12.984</b>	<b>68.060</b>	<b>19.800</b>	<b>334.806</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 € 1.190.039 (€ 1.132.101 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	1.132.101
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	149.868
Utilizzo nell'esercizio	85.237
Altre variazioni	-6.693
<b>Totale variazioni</b>	<b>57.938</b>
<b>Valore di fine esercizio</b>	<b>1.190.039</b>

**DEBITI**

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi € 15.265.900 (€ 17.482.481 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	3.330.574	15.326	3.345.900
Debiti verso banche	8.740.323	-1.413.556	7.326.767
Debiti verso altri finanziatori	32.513	-28.364	4.149
Acconti	56.000	33.250	89.250
Debiti verso fornitori	3.846.050	-801.568	3.044.482
Debiti rappresentati da titoli di credito	846	-846	0
Debiti verso controllanti	698.000	-70.561	627.439
Debiti tributari	53.231	-16.628	36.603
Debiti vs.istituti di previdenza e sicurezza sociale	68.923	6.081	75.004
Altri debiti	656.021	60.285	716.306
<b>Totale</b>	<b>17.482.481</b>	<b>-2.216.581</b>	<b>15.265.900</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	3.330.574	15.326	3.345.900	0	3.345.900	0
Debiti verso banche	8.740.323	-1.413.556	7.326.767	1.721.468	5.605.299	0
Debiti verso altri finanziatori	32.513	-28.364	4.149	4.149	0	0
Acconti	56.000	33.250	89.250	89.250	0	0
Debiti verso fornitori	3.846.050	-801.568	3.044.482	3.044.482	0	0
Debiti rappresentati da titoli di credito	846	-846	0	0	0	0
Debiti verso controllanti	698.000	-70.561	627.439	627.439	0	0
Debiti tributari	53.231	-16.628	36.603	36.603	0	0
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	68.923	6.081	75.004	75.004	0	0
Altri debiti	656.021	60.285	716.306	716.306	0	0
<b>Totale debiti</b>	<b>17.482.481</b>	<b>-2.216.581</b>	<b>15.265.900</b>	<b>6.314.701</b>	<b>8.951.199</b>	<b>0</b>

In relazione ai prestiti obbligazionari emessi dalla società, la cui sottoscrizione è stata perfezionata entro il termine dell'esercizio precedente, 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 1.772.434), Tasso Nominale 4%, Tasso Effettivo: 4,52%, quota scadente oltre i 5 anni Euro 0.

Prestito B - MPG S.p.A. 3,6% 2017-2024, di nominali Euro 600.000 (valutazione al costo ammortizzato: Euro 589.574), Tasso Nominale 3,6%, Tasso Effettivo: 4,18%, quota scadente oltre i 5 anni Euro 0.

Prestito C - MPG S.p.A. 3,6% 2018-2024, di nominali Euro 1.000.000 (valutazione al costo ammortizzato: Euro 983.892), Tasso Nominale 3,60%, Tasso Effettivo 4,14%, quota scadente oltre i 5 anni Euro 0.

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	Extra UE
Obbligazioni	3.345.900	3.345.900	0	0
Debiti verso banche	7.326.767	7.326.767	0	0
Debiti verso altri finanziatori	4.149	4.149	0	0
Acconti	89.250	89.250	0	0
Debiti verso fornitori	3.044.482	1.733.215	1.292.046	19.221
Debiti verso imprese controllanti	627.439	627.439	0	0
Debiti tributari	36.603	36.603	0	0
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	75.004	75.004	0	0
Altri debiti	716.306	716.306	0	0
<b>Debiti</b>	<b>15.265.900</b>	<b>13.954.633</b>	<b>1.292.046</b>	<b>19.221</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 € 14.667 (€ 17.513 nel precedente esercizio).

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

	Valore di inizio esercizio	Variatione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	12.681	-792	11.889
Risconti passivi	4.832	-2.054	2.778
<b>Totale ratei e risconti passivi</b>	<b>17.513</b>	<b>-2.846</b>	<b>14.667</b>

**Composizione dei ratei passivi:**

	Descrizione	Importo
	Interessi passivi su finanziamenti	2.202
	Interessi passivi su mutui	9.384
	Vari	303
<b>Totale</b>		<b>11.889</b>

**Composizione dei risconti passivi:**

	Descrizione	Importo
	contributi in conto interessi	2.778
<b>Totale</b>		<b>2.778</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	16.443.383
	Contributo CONAI su vendite	933.657
<b>Totale</b>		<b>17.377.040</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	13.996.823
	UE	2.584.913
	Extra UE	795.304
<b>Totale</b>		<b>17.377.040</b>

## Altri ricavi e proventi

Gli altri ricavi e proventi sono iscritti nel valore della produzione del conto economico per complessivi € 796.012 (€ 317.556 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Contributi in conto esercizio	5.180	148.055	153.235
Altri			
Rimborsi spese	10.810	7.725	18.535
Plusvalenze di natura non finanziaria	87.800	-87.800	0
Sopravvenienze e insussistenze attive	9.362	6.971	16.333
Altri ricavi e proventi	204.404	403.505	607.909
Totale altri	312.376	330.401	642.777
<b>Totale altri ricavi e proventi</b>	<b>317.556</b>	<b>478.456</b>	<b>796.012</b>

## COSTI DELLA PRODUZIONE

### Spese per servizi

Le spese per servizi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 3.767.749 (€ 3.409.043 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Riscaldamento e forza motrice	751.534	116.827	868.361
Contributi CONAI	670.917	262.740	933.657
Manutenzione e riparazione	247.183	-40.218	206.965
Spese di trasporto	503.461	21.960	525.421
Servizi professionali e vari gestione personale	252.523	-114.526	137.997
Spese commerciali e di marketing	50.431	11.391	61.822
Spese di manutenzione automezzi	20.804	1.982	22.786
Spese di rappresentanza	5.671	859	6.530
Assicurazioni	162.805	-5.841	156.964
Telefonia	0	18.996	18.996
Spese bancarie, per mutui e finanziamenti	105.872	-26.100	79.772
Servizi generali e professionali per l'amministrazione	169.964	2.841	172.805
Emolumenti amministratori	318.000	-38.000	280.000
Emolumenti collegio sindacale	25.320	-173	25.147
Compensi alla società di revisione	15.435	115	15.550
Servizi pulizia locali	39.685	399	40.084
Spese di manutenzione su beni locati	12.094	-12.094	0
Servizi diversi	57.344	74.526	131.870
Spese generali di produzione	0	83.022	83.022
<b>Totale</b>	<b>3.409.043</b>	<b>358.706</b>	<b>3.767.749</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 € 975.990 (€ 966.493 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Locazioni e oneri accessori	964.051	8.777	972.828
Altri	2.442	720	3.162
<b>Totale</b>	<b>966.493</b>	<b>9.497</b>	<b>975.990</b>

## Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 96.938 (€ 165.017 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Abbonamenti e associazioni	10.479	3.252	13.731
Oneri di utilità sociale	500	-500	0
Minusvalenze ordinarie	101.612	-101.612	0
Tasse e imposte diverse	23.929	-4.811	19.118
Perdite su crediti	0	38.521	38.521
Altri oneri di gestione	28.497	-2.929	25.568
<b>Totale</b>	<b>165.017</b>	<b>-68.079</b>	<b>96.938</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	151.926
Debiti verso banche	134.247
Altri	21.346
<b>Totale</b>	<b>307.519</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
Utile su cambi	0	42	42
Perdite su cambi	0	193	193

### 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 differite	Imposte anticipate
IRES	30.373	-3.678	1.334
IRAP	40.322	0	0
<b>Totale</b>	<b>70.695</b>	<b>-3.678</b>	<b>1.334</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
<b>A) Differenze temporanee</b>	
Totale differenze temporanee deducibili	19.205
Totale differenze temporanee imponibili	54.100
<b>Differenze temporanee nette</b>	<b>34.895</b>
<b>B) Effetti fiscali</b>	
Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio	10.719
Imposte differite (anticipate) dell'esercizio	-2.344
<b>Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio</b>	<b>8.375</b>

Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatasi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES	Aliquota IRAP	Effetto fiscale IRAP
Tasse di competenza non versate nell'esercizio	9.831	-1.576	8.255	24,00	1.981	0	0
Contributi ad associazioni sindacali e di categoria	931	19	950	24,00	228	0	0
Differenza negativa da valutazione cambi	0	0	0	24,00	0	0	0
Premi assicurativi stimati	14.000	-4.000	10.000	24,00	2.400	0	0

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	69.426	-15.326	54.100	24,00	12.984

### 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 ante imposte</b>	<b>77.995</b>		
<b>Onere fiscale teorico</b>		<b>24,00%</b>	<b>18.719</b>
Differenze temporanee imponibili in esercizi successivi	-		
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi	19.205		
Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti	-9.436		
Differenze che non si riverteranno in esercizi successivi	40.819		
<b>Totale</b>	<b>50.588</b>		
<b>Imponibile fiscale</b>	<b>128.583</b>		
<b>Onere fiscale effettivo/ Imposte correnti sul reddito dell'esercizio</b>		<b>39,57%</b>	<b>30.860</b>

IRAP:

Descrizione	Valore	Imposte
Componenti positivi CE rilevanti ai fini IRAP	18.147.217	
Componenti negativi CE rilevanti ai fini IRAP	14.440.820	
<b>Differenza</b>	<b>3.706.397</b>	
Variazioni in aumento	451.600	
Variazioni in diminuzione	0	
<b>Valore della produzione lorda</b>	<b>4.157.997</b>	
Deduzione GEIE		
Deduzioni cuneo fiscale	3.124.101	
<b>Valore della produzione netta (imponibile fiscale)</b>	<b>1.033.896</b>	
Aliquota		3,90%
<b>IRAP corrente dell'esercizio</b>		<b>40.322</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	27
Operai	41
<b>Totale Dipendenti</b>	<b>70</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
Compensi	280.000	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

In relazione agli strumenti finanziari emessi dalla società, si rinvia al paragrafo "debiti" per il dettaglio dei prestiti obbligazionari in essere.

### 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 02/01/2019 era pari - 0,310 %) maggiorato di 150 punti base.

**Accordi non risultanti dallo stato patrimoniale**

Nulla da rilevare.

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

Nulla da rilevare ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-quater del codice civile.

**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	3,81 Euro	(11.633,80 Euro)	(4.858,30 Euro)	(24.978,92 Euro)
Fair Value a fine esercizio	ZERO	(10.271,67 Euro)	(11.372,19 Euro)	(46.416,35 Euro)
Variazione FV dell'esercizio	(3,81 Euro)	1.362,13 Euro	(6.513,89 Euro)	(21.437,43 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	31/12/2018	31/12/2017
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	0	0
B) Immobilizzazioni	6.627.387	6.673.467
C) Attivo circolante	1.482.434	1.608.442
D) Ratei e risconti attivi	415.191	610.000
<b>Totale attivo</b>	<b>8.525.012</b>	<b>8.891.909</b>
A) Patrimonio Netto		
Capitale sociale	800.000	800.000
Riserve	4.786.352	5.079.740
Utile (perdita) dell'esercizio	-163.661	-261.073
Totale patrimonio netto	5.422.691	5.618.667
B) Fondi per rischi e oneri	37.418	37.418
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	1.250	1.056
D) Debiti	2.655.039	2.643.836
E) Ratei e risconti passivi	408.614	590.932
<b>Totale passivo</b>	<b>8.525.012</b>	<b>8.891.909</b>

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2018	31/12/2017
A) Valore della produzione	1.473.305	1.327.410
B) Costi della produzione	1.194.386	1.165.246
C) Proventi e oneri finanziari	-372.677	-319.402
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie	0	0
Imposte sul reddito dell'esercizio	69.903	103.835
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>-163.661</b>	<b>-261.073</b>

### Informazioni ex art. 1 comma 125, della Legge 4 agosto 2017 n. 124

Con riferimento all'art. 1 comma 125 della Legge 124/2017, qui di seguito sono riepilogate i contributi/sovvenzioni di valore superiore ai 10.000,00, erogate, a favore della società, dalle pubbliche amministrazioni:

- Ente concedente: Cassa per i servizi energetici e ambientali (CSEA) Agevolazione fiscale per la riduzione dell'aliquota tariffa elettrica; progetto Energivori 2016/2017, per € 146.160,92.

### Destinazione del risultato d'esercizio

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-septies del codice civile, Vi proponiamo la destinazione dell'utile d'esercizio, pari ad Euro 9.643,52 risultato d'esercizio come segue:

- Per Euro 483,00 a riserva legale;
- Per i restanti Euro 9.160,52 a nuovo.

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

La controllante 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 dall'Organo Amministrativo**

GIAMPIERO PEREGO

MARIO PEREGO

## **Dichiarazione di conformità**

Copia corrispondente ai documenti conservati presso la società.

*"Il sottoscritto Giovanni Bianco Dottore commercialista, regolarmente iscritto nella sezione A dell'Albo dei Dottori Commercialisti ed esperti contabili della provincia di Torino al n.940, incaricato dagli amministratori della società, dichiara ai sensi dell'art. 31, comma 2-quinquies, L. n. 340/2000 che il documento informatico in formato XBRL, contenente lo stato patrimoniale, il conto economico, il rendiconto finanziario e la nota integrativa sono conformi ai corrispondenti documenti originali depositati presso la società".*