# A.G.E.C. ONORANZE FUNEBRI S.P.A.

## Bilancio di esercizio al 31-12-2018

| Dati anagrafici | |
|---|---|
| **Sede in** | VIA TUNISI, 15 - VERONA (VR) 37134 |
| **Codice Fiscale** | 04054900230 |
| **Numero Rea** | VR 388085 |
| **P.I.** | 04054900230 |
| **Capitale Sociale Euro** | 1.046.000 i.v. |
| **Forma giuridica** | Societa' per azioni |
| **Settore di attività prevalente (ATECO)** | 960300 |
| **Società in liquidazione** | no |
| **Società con socio unico** | no |
| **Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento** | no |

# Stato patrimoniale

| | 31-12-2018 | 31-12-2017 |
|---|---|---|
| Stato patrimoniale | | |
| Attivo | | |
| B) Immobilizzazioni | | |
| I - Immobilizzazioni immateriali | | |
| 1) costi di impianto e di ampliamento | 1.106 | - |
| 3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno | 623 | - |
| 5) avviamento | 3.528.338 | 3.805.071 |
| 7) altre | 10.069 | 11.491 |
| Totale immobilizzazioni immateriali | 3.540.136 | 3.816.562 |
| II - Immobilizzazioni materiali | | |
| 2) impianti e macchinario | 10.888 | 0 |
| 3) attrezzature industriali e commerciali | 18.493 | 23.968 |
| 4) altri beni | 194.476 | 238.366 |
| Totale immobilizzazioni materiali | 223.857 | 262.334 |
| III - Immobilizzazioni finanziarie | | |
| 2) crediti | | |
| d-bis) verso altri | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | - | 0 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 517.017 | 497.681 |
| Totale crediti verso altri | 517.017 | 497.681 |
| Totale crediti | 517.017 | 497.681 |
| Totale immobilizzazioni finanziarie | 517.017 | 497.681 |
| Totale immobilizzazioni (B) | 4.281.010 | 4.576.577 |
| C) Attivo circolante | | |
| I - Rimanenze | | |
| 1) materie prime, sussidiarie e di consumo | 13.258 | 13.049 |
| 4) prodotti finiti e merci | 74.259 | 104.326 |
| Totale rimanenze | 87.517 | 117.375 |
| II - Crediti | | |
| 1) verso clienti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 709.287 | 703.068 |
| Totale crediti verso clienti | 709.287 | 703.068 |
| 5-bis) crediti tributari | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 633.275 | 691.481 |
| Totale crediti tributari | 633.275 | 691.481 |
| 5-ter) imposte anticipate | 56.157 | 49.892 |
| 5-quater) verso altri | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 4.014 | 1.329 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | - | 3.600 |
| Totale crediti verso altri | 4.014 | 4.929 |
| Totale crediti | 1.402.733 | 1.449.370 |
| IV - Disponibilità liquide | | |
| 1) depositi bancari e postali | 1.943.634 | 1.610.601 |
| 2) assegni | 4.849 | 6.656 |
| 3) danaro e valori in cassa | 4.609 | 7.922 |
| Totale disponibilità liquide | 1.953.092 | 1.625.179 |
| Totale attivo circolante (C) | 3.443.342 | 3.191.924 |

| | | |
|---|---|---|
| D) Ratei e risconti | 17.641 | 16.397 |
| Totale attivo | 7.741.993 | 7.784.898 |
| Passivo | | |
| A) Patrimonio netto | | |
| I - Capitale | 1.046.000 | 1.046.000 |
| II - Riserva da soprapprezzo delle azioni | 4.400.000 | 4.400.000 |
| IV - Riserva legale | 31.464 | 30.951 |
| VI - Altre riserve, distintamente indicate | | |
| Riserva straordinaria | 538.705 | 528.964 |
| Varie altre riserve | 2 | - |
| Totale altre riserve | 538.707 | 528.964 |
| IX - Utile (perdita) dell'esercizio | 23.997 | 10.254 |
| Totale patrimonio netto | 6.040.168 | 6.016.169 |
| B) Fondi per rischi e oneri | | |
| 2) per imposte, anche differite | 377.034 | 302.399 |
| Totale fondi per rischi ed oneri | 377.034 | 302.399 |
| C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato | 693.228 | 684.683 |
| D) Debiti | | |
| 7) debiti verso fornitori | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 256.301 | 302.619 |
| Totale debiti verso fornitori | 256.301 | 302.619 |
| 11) debiti verso controllanti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 29.000 | 80.053 |
| Totale debiti verso controllanti | 29.000 | 80.053 |
| 11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 418 | 3.201 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | - | 0 |
| Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 418 | 3.201 |
| 12) debiti tributari | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 46.116 | 82.837 |
| Totale debiti tributari | 46.116 | 82.837 |
| 13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 107.196 | 119.589 |
| Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 107.196 | 119.589 |
| 14) altri debiti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 192.532 | 193.314 |
| Totale altri debiti | 192.532 | 193.314 |
| Totale debiti | 631.563 | 781.613 |
| E) Ratei e risconti | - | 34 |
| Totale passivo | 7.741.993 | 7.784.898 |

# Conto economico

| | 31-12-2018 | 31-12-2017 |
|---|---|---|
| Conto economico | | |
| A) Valore della produzione | | |
| 1) ricavi delle vendite e delle prestazioni | 4.981.305 | 5.050.848 |
| 5) altri ricavi e proventi | | |
| altri | 27.431 | 31.271 |
| Totale altri ricavi e proventi | 27.431 | 31.271 |
| Totale valore della produzione | 5.008.736 | 5.082.119 |
| B) Costi della produzione | | |
| 6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci | 983.927 | 1.004.513 |
| 7) per servizi | 524.419 | 573.007 |
| 8) per godimento di beni di terzi | 223.136 | 216.875 |
| 9) per il personale | | |
| a) salari e stipendi | 1.675.035 | 1.663.081 |
| b) oneri sociali | 547.909 | 571.268 |
| c) trattamento di fine rapporto | 110.172 | 113.769 |
| Totale costi per il personale | 2.333.116 | 2.348.118 |
| 10) ammortamenti e svalutazioni | | |
| a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali | 278.742 | 278.154 |
| b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali | 71.588 | 59.624 |
| Totale ammortamenti e svalutazioni | 350.330 | 337.778 |
| 11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | 29.857 | 13.487 |
| 14) oneri diversi di gestione | 387.167 | 469.777 |
| Totale costi della produzione | 4.831.952 | 4.963.555 |
| Differenza tra valore e costi della produzione (A - B) | 176.784 | 118.564 |
| C) Proventi e oneri finanziari | | |
| 16) altri proventi finanziari | | |
| d) proventi diversi dai precedenti | | |
| altri | 2.661 | 2.296 |
| Totale proventi diversi dai precedenti | 2.661 | 2.296 |
| Totale altri proventi finanziari | 2.661 | 2.296 |
| 17) interessi e altri oneri finanziari | | |
| altri | - | 150 |
| Totale interessi e altri oneri finanziari | - | 150 |
| Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis) | 2.661 | 2.146 |
| Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D) | 179.445 | 120.710 |
| 20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | | |
| imposte correnti | 87.078 | 87.078 |
| imposte differite e anticipate | 68.370 | 23.378 |
| Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | 155.448 | 110.456 |
| 21) Utile (perdita) dell'esercizio | 23.997 | 10.254 |

# Rendiconto finanziario, metodo indiretto

| | 31-12-2018 | 31-12-2017 |
|---|---|---|
| Rendiconto finanziario, metodo indiretto | | |
| A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto) | | |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 23.997 | 10.254 |
| Imposte sul reddito | 155.448 | 110.456 |
| Interessi passivi/(attivi) | (2.661) | (2.146) |
| 1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus /minusvalenze da cessione | 176.734 | 118.564 |
| Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto | | |
| Accantonamenti ai fondi | 110.172 | 113.769 |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni | 350.330 | 337.778 |
| Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto | 460.502 | 451.547 |
| 2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto | 651.288 | 570.111 |
| Variazioni del capitale circolante netto | | |
| Decremento/(Incremento) delle rimanenze | 29.858 | 13.486 |
| Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti | (6.219) | (59.817) |
| Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori | (100.154) | 111.795 |
| Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi | (1.244) | 23.519 |
| Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi | (34) | 19 |
| Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto | (16.376) | (376.931) |
| Totale variazioni del capitale circolante netto | (94.189) | (287.967) |
| 3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto | 543.117 | 282.144 |
| Altre rettifiche | | |
| Interessi incassati/(pagati) | 2.661 | 2.146 |
| (Imposte sul reddito pagate) | (155.448) | (110.456) |
| (Utilizzo dei fondi) | (26.992) | 386.551 |
| Totale altre rettifiche | (179.779) | 278.241 |
| Flusso finanziario dell'attività operativa (A) | 363.338 | 560.385 |
| B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento | | |
| Immobilizzazioni materiali | | |
| (Investimenti) | (33.111) | (218.608) |
| Immobilizzazioni immateriali | | |
| (Investimenti) | (2.316) | - |
| Flusso finanziario dell'attività di investimento (B) | (35.427) | (218.609) |
| C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento | | |
| Mezzi propri | | |
| (Dividendi e acconti su dividendi pagati) | 2 | (1) |
| Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C) | 2 | (1) |
| Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C) | 327.913 | 341.775 |
| Disponibilità liquide a inizio esercizio | | |
| Depositi bancari e postali | 1.610.601 | 1.275.871 |
| Assegni | 6.656 | 2.881 |
| Danaro e valori in cassa | 7.922 | 4.652 |
| Totale disponibilità liquide a inizio esercizio | 1.625.179 | 1.283.404 |
| Disponibilità liquide a fine esercizio | | |
| Depositi bancari e postali | 1.943.634 | 1.610.601 |
| Assegni | 4.849 | 6.656 |

| | | |
|---|---|---|
| Danaro e valori in cassa | 4.609 | 7.922 |
| Totale disponibilità liquide a fine esercizio | 1.953.092 | 1.625.179 |

# Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2018

## Nota integrativa, parte iniziale

### Introduzione

Il bilancio dell'esercizio chiuso il 31/12/2018, di cui la presente Nota integrativa costituisce parte integrante ai sensi dell'art. 2423, c.1, C.C., è stato predisposto in ipotesi di funzionamento e di continuità aziendale e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute. E' redatto nel rispetto del principio della chiarezza e con l'obiettivo di rappresentare in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società ed il risultato economico dell'esercizio.
Qualora gli effetti derivanti dagli obblighi di rilevazione, valutazione, presentazione e informativa siano irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta non verranno adottati ed il loro mancato rispetto verrà evidenziato nel prosieguo della presente nota integrativa.
La citazione delle norme fiscali è riferita alle disposizioni del Testo unico delle imposte sui redditi (TUIR) DPR 917 /1986 e successive modificazioni e integrazioni.
Per effetto degli arrotondamenti degli importi all'unità di euro, può accadere che in taluni prospetti, contenenti dati di dettaglio, la somma dei dettagli differisca dall'importo esposto nella riga di totale.
La presente Nota integrativa è redatta nel rispetto dei vincoli posti dalla tassonomia XBRL attualmente in vigore.

## Principi di redazione

### Principi generali di redazione del bilancio

Ai sensi dell'art. 2423, c. 2, C.C. il presente bilancio rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società e il risultato economico dell'esercizio.
Nella redazione del bilancio d'esercizio sono stati osservati i seguenti postulati generali:

- la valutazione delle voci è stata fatta:
  - secondo **prudenza**. A tal fine sono stati indicati esclusivamente gli utili realizzati alla data di chiusura dell'esercizio, mentre i rischi e le perdite di competenza dell'esercizio sono stati rilevati anche se conosciuti dopo la chiusura di questo; inoltre gli elementi eterogenei componenti le singole voci sono stati valutati separatamente;
  - e nella prospettiva della **continuazione dell'attività**, quindi tenendo conto del fatto che l'azienda costituisce un complesso economico funzionante destinato, almeno per un prevedibile arco temporale futuro, alla produzione di reddito;
- la rilevazione e la presentazione delle voci è effettuata tenendo conto della **sostanza** dell'operazione o del contratto; in altri termini si è accertata la correttezza dell'iscrizione o della cancellazione di elementi patrimoniali ed economici sulla base del confronto tra i principi contabili ed i diritti e le obbligazioni desunte dai termini contrattuali delle transazioni;
- si è tenuto conto dei proventi e degli oneri di **competenza** dell'esercizio, indipendentemente dalla data dell'incasso o del pagamento. Si evidenzia come i costi siano correlati ai ricavi dell'esercizio;
- la valutazione delle componenti del bilancio è stata effettuata nel rispetto del principio della "**costanza nei criteri di valutazione**", vale a dire che i criteri di valutazione utilizzati non sono stati modificati rispetto a quelli adottati nell'esercizio precedente, salvo le eventuali deroghe necessarie alla rappresentazione veritiera e corretta dei dati aziendali;
- la **rilevanza** dei singoli elementi che compongono le voci di bilancio è stata giudicata nel contesto complessivo del bilancio tenendo conto degli elementi sia qualitativi che quantitativi;
- si è tenuto conto della **comparabilità** nel tempo delle voci di bilancio; pertanto, per ogni voce dello Stato patrimoniale e del Conto economico è stato indicato l'importo della voce corrispondente dell'esercizio precedente, salvo i casi eccezionali di incomparabilità o inadattabilità di una o più voci;
- il processo di formazione del bilancio è stato condotto nel rispetto della **neutralità** del redattore.

La struttura dello Stato patrimoniale e del Conto economico è la seguente:

- lo Stato patrimoniale ed il Conto economico riflettono le disposizioni degli articoli 2423-ter, 2424 e 2425 del Codice Civile;
- l'iscrizione delle voci di Stato patrimoniale e Conto economico è stata fatta secondo i principi degli artt. 2424-bis e 2425-bis del Codice Civile.

Il Rendiconto finanziario è stato redatto in conformità all'art. 2425-ter del Codice Civile e nel rispetto di quanto disciplinato nel principio contabile OIC 10 "Rendiconto finanziario".

La Nota integrativa, redatta in conformità agli artt. 2427 e 2427-bis del Codice Civile e alle altre norme del Codice Civile diverse dalle precedenti, nonché in conformità a specifiche norme di legge diverse dalle suddette, contiene, inoltre, tutte le informazioni complementari ritenute necessarie per fornire la rappresentazione veritiera e corretta della situazione economica, finanziaria e patrimoniale, anche se non richieste da specifiche disposizioni di legge.

## Casi eccezionali ex art. 2423, quinto comma, del Codice Civile

Si dà atto che nel presente bilancio non si sono verificati casi eccezionali che comportino il ricorso alla deroga di cui al quinto comma dell'art. 2423.

## Correzione di errori rilevanti

Si dà evidenza che nel corso dell'esercizio oggetto del presente bilancio non sono stati riscontrati errori rilevanti.

## Criteri di valutazione applicati

I criteri di valutazione adottati sono quelli previsti specificamente nell'art. 2426 e nelle altre norme del C.C..
Per la valutazione di casi specifici non espressamente regolati dalle norme sopra richiamate si è fatto ricorso ai principi contabili nazionali predisposti dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC).

# Nota integrativa, attivo

Nella presente sezione della Nota integrativa si fornisce, secondo l'articolazione dettata dalla tassonomia XBRL e nel rispetto delle disposizioni dell'articolo 2427 C.C., il commento alle voci che, nel bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2018, compongono l'Attivo di Stato patrimoniale.

## Immobilizzazioni

### Immobilizzazioni immateriali

#### CRITERI DI VALUTAZIONE E ISCRIZIONE IN BILANCIO

Le immobilizzazioni immateriali comprendono:

- oneri pluriennali (costi di impianto e di ampliamento; costi di sviluppo);
- beni immateriali (diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno; concessioni, licenze, marchi e diritti simili);
- avviamento;
- immobilizzazioni immateriali in corso;
- acconti

Esse risultano iscritte al costo di acquisto o di produzione, comprensivo dei relativi oneri accessori. Tali immobilizzazioni sono esposte in bilancio alla voce B.I. dell'attivo dello Stato patrimoniale e ammontano, al netto dei fondi, a euro 3.540.136.

I **beni immateriali**, ossia quei beni non monetari che di norma rappresentano diritti giuridicamente tutelati, sono iscritti nell'attivo patrimoniale in quanto:

- risultano individualmente identificabili (ossia scorporati dalla società e trasferibili) o derivano da diritti contrattuali o da altri diritti legali;
- il loro costo è stimabile con sufficiente attendibilità;
- la società acquisisce il potere di usufruire dei benefici economici futuri derivanti dal bene stesso e può limitarne l'acceso da parte di terzi.

Gli **oneri pluriennali** sono stati iscritti nell'attivo dello stato patrimoniale, con il consenso del Collegio sindacale, in quanto risulta dimostrata la loro utilità futura, esiste una correlazione oggettiva con i relativi benefici futuri di cui godrà la società ed è stimabile con ragionevole certezza la loro recuperabilità, tenendo in debito conto il principio della prudenza. Se in esercizi successivi a quello di capitalizzazione venisse meno detta condizione, si provvederà a svalutare l'immobilizzazione.

**Ammortamento**
L'ammortamento delle immobilizzazioni immateriali è stato effettuato con sistematicità e in ogni esercizio, in relazione alla residua possibilità di utilizzazione economica futura di ogni singolo bene o costo. Il costo delle immobilizzazioni in oggetto, infatti, è stato ammortizzato sulla base di un "piano" che si ritiene assicuri una corretta ripartizione dello stesso nel periodo di vita economica utile del bene cui si riferisce, periodo che, per i costi pluriennali, non è superiore a cinque anni. Il piano di ammortamento verrà eventualmente riadeguato solo qualora venisse accertata una vita economica utile residua diversa da quella originariamente stimata.
Per quanto riguarda la quota di ammortamento dell'avviamento, questa è stata calcolata per una durata del piano ammortamento civilistico in 20 anni, così come previsto dalla Relazione di Stima asseverata per la valutazione del ramo d'aziena conferita.
E' stato previsto un piano di ammortamento dei costi di manutenzione su beni di terzi capitalizzati per la durata del contratto di locazione scadente il 31/01/2020.
Il piano di ammortamento applicato, "a quote costanti", non si discosta da quello utilizzato per gli esercizi precedenti.

**Svalutazioni e ripristini**

Ad ogni data di riferimento del bilancio, la società valuta se esiste un indicatore che un'immobilizzazione immateriale possa aver subito una riduzione di valore.
Se tale indicatore sussiste, la società procede alla stima del valore recuperabile dell'immobilizzazione ed effettua una svalutazione nel caso in cui quest'ultimo sia inferiore al corrispondente valore netto contabile.
Se esiste un'indicazione che un'attività possa aver subito una perdita durevole di valore, ciò potrebbe rendere opportuno rivederne la vita utile residua, il criterio di ammortamento o il valore residuo e rettificarli conformemente, a prescindere dal fatto che la perdita venga poi effettivamente rilevata.
L'eventuale svalutazione per perdite durevoli di valore dei beni immateriali è ripristinata qualora siano venuti meno i motivi che l'avevano giustificata. Il ripristino di valore si effettua nei limiti del valore che l'attività avrebbe avuto ove la rettifica di valore non avesse mai avuto luogo.
Per quanto concerne le singole voci, si sottolinea che sono state iscritte nell'attivo dello Stato patrimoniale sulla base di una prudente valutazione della loro utilità poliennale e si forniscono i dettagli che seguono.

**Costi d'impianto e di ampliamento**

La voce accoglie oneri sostenuti in modo non ricorrente dalla società in precisi e caratteristici momenti della vita dell'impresa, quali la fase pre-operativa o quella di accrescimento della capacità operativa esistente.
La patrimonializzazione discende da una verifica specifica circa la futura utilità di ogni componente di costo.
I costi d'impianto e ampliamento risultano iscritti nell'attivo dello Stato patrimoniale, con il consenso del Collegio Sindacale, alla voce B.I.1, per euro 1.106 e sono ammortizzati in quote costanti in n. 5 anni.

**Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno**

I diritti di brevetto e i diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno sono iscritti nell'attivo dello Stato patrimoniale, alla voce B.I.3, per euro 623.
I diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno sono ammortizzati in quote costanti in n. 3 anni, che rappresenta il periodo di vita utile dei beni.

**Avviamento**

La voce **avviamento** è il risultato derivante dal conferimento del Netto Patrimoniale alla data del 30/09/2011 e del valore di stima del ramo d'azienda effettuata dal perito designato in data 20/07/2011 così come risulta da verbale di asseverazione di perizia redatto presso il Notaio Cascone in Verona e registrato in data stessa al 15371 serie 1TPUB.L'avviamento è stato iscritto nell'attivo di Stato patrimoniale, alla voce B.I.5, per l'importo residuo di euro 3.528.338.

**Altre Immobilizzazioni Immateriali**

I costi iscritti in questa voce residuale, classificata nell'attivo di Stato patrimoniale alla voce B.I.7 per euro 10.069, sono ritenuti produttivi di benefici per la società lungo un arco temporale di più esercizi e sono caratterizzati da una chiara evidenza di recuperabilità nel futuro.
Nelle altre immobilizzazioni immateriali sono state capitalizzate nel 2014 manutenzioni su beni di terzi relative alla sistemazione del magazzino sito in Verona Via Giolfino n. 3, preso in locazione dal 01/02/2014.

## Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

**B I - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI**

| | |
|---|---|
| Saldo al 31/12/2018 | 3.540.136 |
| Saldo al 31/12/2017 | 3.816.562 |
| Variazioni | -276.426 |

Nel prospetto che segue sono evidenziate le movimentazioni delle immobilizzazioni immateriali iscritte nella voce B.I dell'attivo.

| | Costi di impianto e di ampliamento | Costi di sviluppo | Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno | Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | Avviamento | Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti | Altre immobilizzazioni immateriali | Totale immobilizzazioni immateriali |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Valore di inizio esercizio | | | | | | | | |
| Costo | 0 | - | 23.199 | - | 5.534.648 | - | 15.874 | 5.573.721 |
| Rivalutazioni | - | - | - | - | - | - | - | 0 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 0 | - | (23.199) | - | (1.729.577) | - | (4.383) | (1.757.159) |
| Svalutazioni | - | - | - | - | - | - | - | 0 |
| Valore di bilancio | - | - | - | - | 3.805.071 | - | 11.491 | 3.816.562 |
| Variazioni nell'esercizio | | | | | | | | |
| Incrementi per acquisizioni | 1.382 | 0 | 934 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2.316 |
| Riclassifiche (del valore di bilancio) | - | - | - | - | - | - | - | 0 |
| Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Rivalutazioni effettuate nell'esercizio | - | - | - | - | - | - | - | 0 |
| Ammortamento dell'esercizio | 276 | 0 | 311 | 0 | 276.733 | 0 | 1.422 | 278.742 |
| Svalutazioni effettuate nell'esercizio | - | - | - | - | - | - | - | 0 |
| Altre variazioni | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Totale variazioni | 1.106 | 0 | 623 | 0 | (276.733) | 0 | (1.422) | (276.426) |
| Valore di fine esercizio | | | | | | | | |
| Costo | 1.382 | - | 24.133 | - | 5.534.648 | - | 15.874 | 5.576.037 |
| Rivalutazioni | - | - | - | - | - | - | - | 0 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | (276) | - | (23.510) | - | (2.006.310) | - | (5.085) | (2.035.901) |
| Svalutazioni | - | - | - | - | - | - | - | 0 |
| Valore di bilancio | 1.106 | - | 623 | - | 3.528.338 | - | 10.069 | 3.540.136 |

Si precisa che non si è proceduto, nell'esercizio in commento e negli esercizi precedenti, ad alcuna rivalutazione dei beni immateriali di proprietà della società.

**Misura e motivazioni delle riduzioni di valore applicate alle immobilizzazioni immateriali (art. 2427 c. 1 n. 3-bis C.C.)**

Si precisa che nessuna delle immobilizzazioni immateriali esistenti in bilancio è stata sottoposta a svalutazione, in quanto nessuna di esse esprime perdite durevoli di valore. Infatti, risulta ragionevole prevedere che i valori contabili netti iscritti nello Stato patrimoniale alla chiusura dell'esercizio potranno essere recuperati tramite l'uso ovvero tramite la vendita dei beni o servizi cui essi si riferiscono.

## Immobilizzazioni materiali

## CRITERI DI VALUTAZIONE E ISCRIZIONE IN BILANCIO

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte nell'attivo dello Stato patrimoniale alla sotto-classe B.II al costo di acquisto o di produzione maggiorato dei relativi oneri accessori direttamente imputabili, per complessivi euro 223.857, rispecchiando la seguente classificazione:
1) terreni e fabbricati;
2) impianti e macchinario;
3) attrezzature industriali e commerciali;
4) altri beni;
5) immobilizzazioni in corso e acconti.
Il costo di produzione delle immobilizzazioni costruite in economia ed il costo incrementativo dei cespiti ammortizzabili comprende tutti i costi direttamente imputabili ad essi; il valore è stato definito sommando il costo dei materiali, della mano d'opera diretta e di quella parte di spese di produzione direttamente imputabili al cespite.
I costi "incrementativi" sono stati eventualmente computati sul costo di acquisto solo in presenza di un reale e "misurabile" aumento della produttività, della vita utile dei beni o di un tangibile miglioramento della qualità dei prodotti o dei servizi ottenuti, ovvero, infine, di un incremento della sicurezza di utilizzo dei beni. Ogni altro costo afferente i beni in oggetto è stato invece integralmente imputato al Conto economico.

### Processo di ammortamento delle immobilizzazioni materiali

L'ammortamento è stato effettuato con sistematicità e in ogni esercizio, in relazione alla residua possibilità di utilizzazione di ogni singolo bene.
Il costo delle immobilizzazioni, fatta eccezione per i terreni e le aree fabbricabili o edificate, è stato ammortizzato in ogni esercizio sulla base di un piano, di natura tecnico-economica, che si ritiene assicuri una corretta ripartizione dello stesso negli esercizi di durata della vita economica utile dei beni cui si riferisce.

Il metodo di ammortamento applicato per l'esercizio chiuso al 31/12/2018 non si discosta da quello utilizzato per gli ammortamenti degli esercizi precedenti.
Il piano di ammortamento verrebbe eventualmente riadeguato solo qualora venisse accertata una vita economica utile residua diversa da quella originariamente stimata. In particolare, oltre alle considerazioni sulla durata fisica dei beni, si è tenuto e si terrà conto anche di tutti gli altri fattori che influiscono sulla durata di utilizzo "economico" quali, per esempio, l'obsolescenza tecnica, l'intensità d'uso, la politica delle manutenzioni, ecc..
Sulla base della residua possibilità di utilizzazione, i coefficienti adottati nel processo di ammortamento delle immobilizzazioni materiali sono i seguenti:

| Descrizione | Coefficienti ammortamento |
|---|---|
| **Impianti e macchinari** | |
| Impianti Generici | 20% |
| **Attrezzature industriali e commerciali** | |
| Attrezzatura varia e minuta | 25% |
| **Altri beni** | |
| Automezzi specifici | 20% |
| Mobili e macchine ufficio | 12% |
| Macchine ufficio elettroniche e computer | 20% |

I coefficienti di ammortamento non hanno subito modifiche rispetto all'esercizio precedente.
Per le immobilizzazioni materiali acquisite nel corso dell'esercizio si è ritenuto opportuno e adeguato ridurre alla metà i coefficienti di ammortamento.

### Svalutazioni e ripristini

Ad ogni data di riferimento del bilancio, la società valuta se esiste un indicatore che un'immobilizzazione materiale possa aver subito una riduzione di valore.
Se tale indicatore sussiste, la società procede alla stima del valore recuperabile dell'immobilizzazione ed effettua una svalutazione nel caso in cui quest'ultimo sia inferiore al corrispondente valore netto contabile.
Se esiste un'indicazione che un'attività possa aver subito una perdita durevole di valore, ciò potrebbe rendere opportuno rivederne la vita utile residua, il criterio di ammortamento o il valore residuo e rettificarli conformemente, a prescindere dal fatto che la perdita venga poi effettivamente rilevata.

L'eventuale svalutazione per perdite durevoli di valore è ripristinata qualora siano venuti meno i motivi che l' avevano giustificata. Il ripristino di valore si effettua nei limiti del valore che l'attività avrebbe avuto ove la rettifica di valore non avesse mai avuto luogo.

## Movimenti delle immobilizzazioni materiali

### B II - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

| | |
|---|---|
| Saldo al 31/12/2018 | 223.857 |
| Saldo al 31/12/2017 | 262.334 |
| Variazioni | -38.477 |

Nel prospetto che segue sono evidenziate le movimentazioni delle immobilizzazioni materiali iscritte nella voce B. II dell'attivo.

| | 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** | - | - | 180.314 | 1.020.932 | - | 1.201.246 |
| **Rivalutazioni** | - | - | - | - | - | 0 |
| **Ammortamenti (Fondo ammortamento)** | - | - | (156.346) | (782.566) | - | (938.912) |
| **Svalutazioni** | - | - | - | - | - | 0 |
| **Valore di bilancio** | - | 0 | 23.968 | 238.366 | - | 262.334 |
| **Variazioni nell'esercizio** | | | | | | |
| **Incrementi per acquisizioni** | 0 | 12.098 | 5.540 | 15.472 | 0 | 33.110 |
| **Riclassifiche (del valore di bilancio)** | - | - | - | - | - | 0 |
| **Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)** | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Rivalutazioni effettuate nell'esercizio** | - | - | - | - | - | 0 |
| **Ammortamento dell'esercizio** | 0 | 1.210 | 11.015 | 59.362 | 0 | 71.587 |
| **Svalutazioni effettuate nell'esercizio** | - | - | - | - | - | 0 |
| **Altre variazioni** | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Totale variazioni** | 0 | 10.888 | (5.475) | (43.890) | 0 | (38.477) |
| **Valore di fine esercizio** | | | | | | |
| **Costo** | - | 12.098 | 185.854 | 1.036.404 | - | 1.234.356 |
| **Rivalutazioni** | - | - | - | - | - | 0 |
| **Ammortamenti (Fondo ammortamento)** | - | (1.210) | (167.361) | (841.928) | - | 1.010.499 |
| **Svalutazioni** | - | - | - | - | - | 0 |
| **Valore di bilancio** | - | 10.888 | 18.493 | 194.476 | - | 223.857 |

Si precisa che non si è proceduto, nell'esercizio in commento e negli esercizi precedenti, ad alcuna rivalutazione dei beni di proprietà della società.

### Misura e motivazioni delle riduzioni di valore applicate alle immobilizzazioni materiali (art. 2427 c. 1 n. 3-bis C.C.)

Si precisa che nessuna delle immobilizzazioni materiali esistenti in bilancio è stata sottoposta a svalutazione, in quanto nessuna di esse esprime perdite durevoli di valore. Infatti, risulta ragionevole prevedere che i valori contabili netti iscritti nello Stato patrimoniale alla chiusura dell'esercizio potranno essere recuperati tramite l'uso ovvero tramite la vendita dei beni o servizi cui essi si riferiscono.

## Operazioni di locazione finanziaria

La società non ha in essere, alla data di chiusura dell'esercizio in commento, alcuna operazione di locazione finanziaria.

## Immobilizzazioni finanziarie

### B III - IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

Nello Stato patrimoniale del bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2018, le immobilizzazioni finanziarie sono iscritte ai seguenti valori:

| | |
|---|---|
| Saldo al 31/12/2018 | 517.017 |
| Saldo al 31/12/2017 | 497.681 |
| Variazioni | 19.336 |

Esse risultano composte esclusivamente dal Fondo Tesoreria dell'Inps.
Il Fondo Tesoreria dell'Inps è stato introdotto con la Finanziaria 2006. Il fondo raccoglie i versamenti, facoltativi o obbligatori, del Trattamento fine rapporto dei dipendenti ma, a differenza dei Fondi pensioni, l'azienda rimane il soggetto che eroga lo stesso al dipendente. La Società versa mensilmente al Fondo Tesoreria l' accantonamento e, al momento dell'erogazione al dipendente paga al lavoratore l'importo recuperandolo contestualmente dall' Inps. Tale valore viene inserito come credito nella liquidazione del DM10 (ricostruzione da invio Uniemens individuali).
Nella sostanza è una sorta di deposito che viene restituito all'azienda quando questa corrisponde il Tfr al dipendente.
Alla fine di ogni esercizio l'azienda provvede all'accantonamento. Il Fondo maturato negli anni precedenti viene rivalutato; nel caso del Fondo Tfr accantonato presso il Fondo Tesoreria la rivalutazione è a carico della Tesoreria stesa.
L'azienda provvede al calcolo: incrementa il credito vantato nei confronti della Tesoreria e il debito verso il dipendente che viene inserito nel Fondo Trattamento Fine Rapporto.

### CRITERI DI VALUTAZIONE E ISCRIZIONE IN BILANCIO

**Crediti vs. imprese controllate, collegate, controllanti, sottoposte al controllo delle controllanti e altri**

I crediti in esame, classificati nelle immobilizzazioni finanziarie, sono iscritti alla voce B.III.2 per euro 517.017 e rappresentano effettivamente un'obbligazione di terzi verso la società.
L'art. 2426 c. 1 n. 8) C.C. dispone che i crediti siano rilevati in bilancio con il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale e del valore di presumibile realizzo.
Il costo ammortizzato è il valore a cui l'attività finanziaria è stata valutata al momento della rilevazione iniziale al netto dei rimborsi di capitale, aumentato o diminuito dall'ammortamento cumulato utilizzando il criterio dell' interesse effettivo su qualsiasi differenza tra il valore iniziale e quello a scadenza e dedotta qualsiasi riduzione di valore o di irrecuperabilità.
Inoltre, per tener conto del fattore temporale, occorre "attualizzare" i crediti che, al momento della rilevazione iniziale, non sono produttivi di interessi (o producono interessi secondo un tasso significativamente inferiore a quello di mercato).
Nel bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31/12/2018 **non sono presenti** strumenti finanziari derivati attivi, né sono stati scorporati dai contratti aziendali strumenti finanziari aventi i requisiti di derivati.

### Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

Nel seguente prospetto della tassonomia XBRL sono indicati, distintamente per ciascuna voce, i totali dei crediti immobilizzati nonché l'eventuale ammontare scadente oltre i cinque anni. Nella determinazione della scadenza si è tenuto conto delle condizioni contrattuali e, ove del caso, della situazione di fatto.

| | Valore di inizio esercizio | Variazioni nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio |
|---|---|---|---|---|
| **Crediti immobilizzati verso imprese controllate** | - | 0 | - | - |

| | Valore di inizio esercizio | Variazioni nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio |
|---|---|---|---|---|
| Crediti immobilizzati verso imprese collegate | - | 0 | - | - |
| Crediti immobilizzati verso imprese controllanti | - | 0 | - | - |
| Crediti immobilizzati verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | - | 0 | - | - |
| Crediti immobilizzati verso altri | 497.681 | 19.336 | 517.017 | 517.017 |
| Totale crediti immobilizzati | 497.681 | 19.336 | 517.017 | 517.017 |

Come si evince dal prospetto, non esistono crediti immobilizzati di durata residua superiore a cinque anni.
Alla chiusura dell'esercizio, il valore dei crediti valutati al costo ammortizzato è pari al valore attuale dei flussi finanziari futuri scontati al tasso di interesse effettivo.

### Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese controllate

La società non detiene partecipazioni in imprese controllate.

### Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese collegate

La società non detiene partecipazioni in imprese collegate.

### Suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica

In relazione a quanto disposto dall'ultima parte del n. 6 c. 1 dell'art. 2427 C.C., in riferimento all'indicazione della ripartizione per aree geografiche dei crediti, si precisa che tutti i crediti immobilizzati presenti in bilancio sono riferibili a soggetti residenti in Italia.

| Area geografica | Crediti immobilizzati verso altri | Totale crediti immobilizzati |
|---|---|---|
| Italia | 517.017 | 517.017 |
| Totale | 517.017 | 517.017 |

### Crediti immobilizzati relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

Non esistono, alla data di chiusura dell'esercizio, operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine.

### Valore delle immobilizzazioni finanziarie

In ossequio al disposto dell'art. 2427-*bis* c. 1, n. 2 C.C., si segnala che non sono presenti nel patrimonio immobilizzazioni finanziarie iscritte ad un valore superiore al loro fair value.

## Attivo circolante

### Voce C – Variazioni dell'Attivo Circolante

L'Attivo circolante raggruppa, sotto la lettera "C", le seguenti sottoclassi della sezione "Attivo" dello Stato patrimoniale:

- Sottoclasse I - Rimanenze;
- Sottoclasse Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita;
- Sottoclasse II - Crediti;
- Sottoclasse III - Attività Finanziarie che non costituiscono Immobilizzazioni;
- Sottoclasse IV - Disponibilità Liquide

L'ammontare dell'Attivo circolante al 31/12/2018 è pari a euro 3.443.342. Rispetto al passato esercizio, ha subito una variazione in aumento pari a euro 251.418.
Di seguito sono forniti, secondo lo schema dettato dalla tassonomia XBRL, i dettagli (criteri di valutazione, movimentazione, ecc.) relativi a ciascuna di dette sottoclassi e delle voci che le compongono.

# Rimanenze

## CRITERI DI VALUTAZIONE E ISCRIZIONE IN BILANCIO

### Rimanenze di magazzino

Le rimanenze di magazzino sono costituite dai beni destinati alla vendita o che concorrono alla loro produzione nella normale attività della società e sono valutate in bilancio al minore fra il costo di acquisto o di produzione e il valore di realizzazione desumibile dal mercato.

### Voce CI - Variazioni delle Rimanenze

Le rimanenze di magazzino sono iscritte nella sezione "attivo" dello Stato patrimoniale alla sottoclasse "C.I" per un importo complessivo di 87.517.
Il prospetto che segue espone il dettaglio delle variazioni intervenute nell'esercizio chiuso al 31/12/2018 nelle voci che compongono la sottoclasse Rimanenze.

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---|---|---|---|
| Materie prime, sussidiarie e di consumo | 13.049 | 209 | 13.258 |
| Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati | - | 0 | - |
| Lavori in corso su ordinazione | - | 0 | - |
| Prodotti finiti e merci | 104.326 | (30.067) | 74.259 |
| Acconti | - | 0 | - |
| Totale rimanenze | 117.375 | (29.858) | 87.517 |

# Crediti iscritti nell'attivo circolante

## CRITERI DI VALUTAZIONE E ISCRIZIONE IN BILANCIO

Nel bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2018, la sottoclasse dell'Attivo C.II Crediti accoglie le seguenti voci:

- 1) verso clienti
- 5-bis) crediti tributari
- 5-ter) imposte anticipate
- 5-quater) verso altri

La classificazione dei crediti nell'Attivo circolante è effettuata secondo il criterio di destinazione degli stessi rispetto all'attività ordinaria di gestione.
L'art. 2426 c. 1 n. 8) C.C. dispone che i crediti siano rilevati in bilancio con il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale e del valore di presumibile realizzo.
Il costo ammortizzato è il valore a cui l'attività è stata valutata al momento della rilevazione iniziale al netto dei rimborsi di capitale, aumentato o diminuito dall'ammortamento cumulato utilizzando il criterio dell'interesse effettivo su qualsiasi differenza tra il valore iniziale e quello a scadenza e dedotta qualsiasi riduzione di valore o di irrecuperabilità.

### Crediti commerciali

Si precisa che la società non ha proceduto alla valutazione dei crediti commerciali al costo ammortizzato, né all' attualizzazione degli stessi in quanto tutti i crediti commerciali rilevati hanno scadenza inferiore a 12 mesi.
Pertanto i crediti commerciali, di cui alla voce C.II.1), sono stati iscritti in bilancio al valore presumibile di realizzazione, che corrisponde alla differenza tra il valore nominale e il fondo svalutazione crediti costituito nel corso degli esercizi precedenti, del tutto adeguato ad ipotetiche insolvenze ed incrementato della quota accantonata nell'esercizio.

### Attività per imposte anticipate

Nella voce C.II 5-ter dell'attivo di Stato patrimoniale risulta imputato l'ammontare delle cosiddette "imposte pre-pagate" (imposte differite "attive"), pari a 56.157, sulla base di quanto disposto dal documento n.25 dei Principi Contabili nazionali.
Si tratta delle imposte "correnti" (IRES e IRAP) relative al periodo in commento, connesse a "variazioni temporanee deducibili", il cui riversamento sul reddito imponibile dei prossimi periodi d'imposta risulta ragionevolmente certo sia nell'esistenza, sia nella capienza del reddito imponibile "netto" che è lecito attendersi.

### Altri Crediti

Gli "Altri crediti" iscritti in bilancio sono esposti al valore nominale, che coincide con il presumibile valore di realizzazione.

## Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

### Voce CII - Variazioni dei Crediti

L'importo totale dei Crediti è collocato nella sezione "attivo" dello Stato patrimoniale alla sottoclasse "C.II" per un importo complessivo di euro 1.402.733.
Il prospetto che segue fornisce il dettaglio delle variazioni intervenute nel corso dell'esercizio oggetto del presente bilancio nelle singole voci che compongono i crediti iscritti nell'attivo circolante.

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio |
|---|---|---|---|---|
| Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante | 703.068 | 6.219 | 709.287 | 709.287 |
| Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante | - | 0 | - | - |
| Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante | - | 0 | - | - |
| Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante | - | 0 | - | - |
| Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante | - | 0 | - | - |
| Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante | 691.481 | (58.206) | 633.275 | 633.275 |
| Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante | 49.892 | 6.265 | 56.157 | |
| Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante | 4.929 | (915) | 4.014 | 4.014 |
| Totale crediti iscritti nell'attivo circolante | 1.449.370 | (46.637) | 1.402.733 | 1.346.576 |

Non esistono crediti iscritti nell'Attivo Circolante aventi durata residua superiore a cinque anni.

## Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

In relazione a quanto disposto dall'ultima parte del n. 6 dell'art. 2427 C.C., in riferimento all'indicazione della ripartizione per aree geografiche dei crediti, si precisa che tutti i crediti dell'attivo circolante presenti in bilancio sono riferibili a soggetti residenti in Italia.

| Area geografica | Italia | Totale |
|---|---|---|
| Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante | 709.287 | 709.287 |
| Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante | 633.275 | 633.275 |
| Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante | 56.157 | 56.157 |
| Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante | 4.014 | 4.014 |
| Totale crediti iscritti nell'attivo circolante | 1.402.733 | 1.402.733 |

## Crediti iscritti nell'attivo circolante relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

**Operazioni di compravendita con obbligo di retrocessione (art. 2427 n. 6-ter C. C.)**

Non esistono, alla data di chiusura dell'esercizio, operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine.

## Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

### Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Alla data di chiusura dell'esercizio, la società non detiene alcuna tipologia di attività finanziarie non immobilizzate.
Nel bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31/12/2018 **non sono presenti** strumenti finanziari derivati attivi, né sono stati scorporati dai contratti aziendali strumenti finanziari aventi i requisiti di derivati.

## Disponibilità liquide

**CRITERI DI VALUTAZIONE E ISCRIZIONE IN BILANCIO**

Le disponibilità liquide, esposte nella sezione "attivo" dello Stato patrimoniale alla sottoclasse "C.IV per euro 1.953.092, corrispondono alle giacenze sui conti correnti intrattenuti presso le banche e alle liquidità esistenti nelle casse sociali alla chiusura dell'esercizio e sono state valutate al valore nominale.
Il prospetto che segue espone il dettaglio dei movimenti delle singole voci che compongono le Disponibilità liquide.

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---|---|---|---|
| Depositi bancari e postali | 1.610.601 | 333.033 | 1.943.634 |
| Assegni | 6.656 | (1.807) | 4.849 |
| Denaro e altri valori in cassa | 7.922 | (3.313) | 4.609 |
| Totale disponibilità liquide | 1.625.179 | 327.913 | 1.953.092 |

# Ratei e risconti attivi

**CRITERI DI VALUTAZIONE E ISCRIZIONE IN BILANCIO**

Nella classe D. "Ratei e risconti", esposta nella sezione "attivo" dello Stato patrimoniale sono iscritti proventi di competenza dell'esercizio esigibili in esercizi successivi e costi sostenuti entro la chiusura dell'esercizio, ma di competenza di esercizi successivi. In particolare sono state iscritte solo quote di costi e proventi comuni a due o più esercizi, l'entità delle quali varia in ragione del tempo.
I ratei ed i risconti attivi iscritti nel bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2018 ammontano a euro 17.641.
Rispetto al passato esercizio si riscontrano le variazioni esposte nel seguente prospetto.

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---|---|---|---|
| Ratei attivi | - | 0 | - |
| Risconti attivi | 16.397 | 1.244 | 17.641 |
| Totale ratei e risconti attivi | 16.397 | 1.244 | 17.641 |

Le variazioni intervenute sono relative a normali fatti di gestione.

# Oneri finanziari capitalizzati

**Oneri finanziari capitalizzati**

Nel corso dell'esercizio non sono stati imputati oneri finanziari a valori iscritti nell'attivo dello Stato patrimoniale.

# Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Nella presente sezione della Nota integrativa si fornisce, secondo l'articolazione dettata dalla tassonomia XBRL e nel rispetto delle disposizioni dell'articolo 2427 C.C., il commento alle voci che, nel bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2018, compongono il Patrimonio netto e il Passivo di Stato patrimoniale.

## Patrimonio netto

Il **patrimonio netto** è la differenza tra le attività e le passività di bilancio. Le voci del patrimonio netto sono iscritte nel passivo dello Stato patrimoniale alla classe A "Patrimonio netto" con la seguente classificazione:
I — Capitale
II — Riserva da soprapprezzo delle azioni
III — Riserve di rivalutazione
IV — Riserva legale
V — Riserve statutarie
VI — Altre riserve, distintamente indicate
VII – Riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi
VIII — Utili (perdite) portati a nuovo
IX — Utile (perdita) dell'esercizio
Perdita ripianata
X – Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio

### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

**Voce A – Variazioni del Patrimonio Netto**

Il patrimonio netto ammonta a euro 6.040.168 ed evidenzia una variazione in aumento di euro 23.999.
Di seguito si evidenziano le variazioni intervenute nella consistenza delle voci del patrimonio netto, come richiesto dall'art. 2427 c.4 C.C. ,nonché la composizione della voce "Varie Altre riserve".

| | Valore di inizio esercizio | Destinazione del risultato dell'esercizio precedente | Altre variazioni | Risultato d'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---|---|---|---|---|---|
| | | Altre destinazioni | Incrementi | | |
| Capitale | 1.046.000 | - | - | | 1.046.000 |
| Riserva da soprapprezzo delle azioni | 4.400.000 | - | - | | 4.400.000 |
| Riserva legale | 30.951 | 513 | - | | 31.464 |
| Altre riserve | | | | | |
| Riserva straordinaria | 528.964 | 9.741 | - | | 538.705 |
| Varie altre riserve | - | - | 2 | | 2 |
| Totale altre riserve | 528.964 | 9.741 | 2 | | 538.707 |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 10.254 | (10.254) | - | 23.997 | 23.997 |
| Totale patrimonio netto | 6.016.169 | - | 2 | 23.997 | 6.040.168 |

# Dettaglio delle varie altre riserve

| Descrizione | Importo |
|---|---|
| Riserva arrotondamento | 2 |
| Totale | 2 |

### Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Le riserve del patrimonio netto possono essere utilizzate per diverse operazioni a seconda dei loro vincoli e della loro natura. La nozione di distribuibilità della riserva può non coincidere con quella di disponibilità. La disponibilità riguarda la possibilità di utilizzazione della riserva (ad esempio per aumenti gratuiti di capitale), la distribuibilità riguarda invece la possibilità di erogazione ai soci (ad esempio sotto forma di dividendo) di somme prelevabili in tutto o in parte dalla relativa riserva. Pertanto, disponibilità e distribuibilità possono coesistere o meno.
L'origine, la possibilità di utilizzazione e la distribuibilità, nonché l'avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi, relativamente a ciascuna posta del patrimonio netto contabile, risultano evidenziate nel prospetto seguente.

| | Importo | Origine / natura | Possibilità di utilizzazione |
|---|---|---|---|
| **Capitale** | 1.046.000 | capitale | |
| **Riserva da soprapprezzo delle azioni** | 4.400.000 | capitale | a-b-c |
| **Riserva legale** | 31.464 | utili | b |
| **Altre riserve** | | | |
| **Riserva straordinaria** | 538.705 | utili | a-b-c |
| **Varie altre riserve** | 2 | | |
| **Totale altre riserve** | 538.707 | | |
| **Totale** | 6.016.171 | | |

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

## Variazioni della riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi

### Riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi

Non sono in corso operazioni aventi ad oggetto strumenti derivati con finalità di copertura di flussi finanziari, pertanto non è presente nel patrimonio aziendale alcuna Riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi.

### Riserva da arrotondamento all'unità di euro

Al solo fine di consentire la quadratura dello Stato patrimoniale, nel bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2018 è stata iscritta una Riserva da arrotondamento pari a euro 2. Non essendo esplicitamente contemplata dalla tassonomia XBRL relativa allo Stato patrimoniale, detta riserva è stata inserita nella sotto-voce Varie altre riserve.

# Fondi per rischi e oneri

### Fondi per rischi ed oneri

I "Fondi per rischi e oneri", esposti nella classe B della sezione "Passivo" dello Stato patrimoniale, accolgono, nel rispetto dei principi della competenza economica e della prudenza, gli accantonamenti effettuati allo scopo di coprire perdite o debiti di natura determinata e di esistenza certa o probabile, il cui ammontare o la cui data di sopravvenienza sono tuttavia indeterminati.

### Fondi per imposte anche differite

Con riferimento ai "Fondi per imposte, anche differite", iscritti nella classe "B.2) del Passivo" per euro 377.034, si precisa che trattasi delle imposte differite "passive" complessivamente gravanti sulle differenze temporanee imponibili tra risultato economico dell'esercizio e imponibile fiscale, determinate con le modalità previste dal principio contabile nazionale n. 25.
Nel prospetto che segue è fornito il dettaglio dei movimenti intervenuti nel corso dell'esercizio oggetto del presente bilancio nelle poste della voce Fondi per rischi e oneri.

| | 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 | - | 302.399 | - | - | 302.399 |
| Variazioni nell'esercizio | | | | | |
| Accantonamento nell'esercizio | - | 74.635 | - | - | 74.635 |
| Totale variazioni | 0 | 74.635 | 0 | 0 | 74.635 |
| Valore di fine esercizio | - | 377.034 | - | - | 377.034 |

# Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

### Trattamento fine rapporto

Il trattamento di fine rapporto rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità alla legge e al contratto di lavoro vigente, ai sensi dell'art. 2120 C.C..
Costituisce onere retributivo certo iscritto in ciascun esercizio con il criterio della competenza economica.
Ai sensi della L. 27 dicembre 2006, n. 296 (Legge Finanziaria 2007):

- le quote di TFR maturate fino al 31 dicembre 2006 sono rimaste in azienda;
- le quote di TFR maturate a partire dal 1° gennaio 2007, a scelta del dipendente, sono state destinate a forme di previdenza complementare o sono state mantenute in azienda, la quale provvede periodicamente a trasferire le quote di TFR al Fondo di Tesoreria, gestito dall'INPS.

Pertanto, la passività per trattamento fine rapporto corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio al netto degli acconti erogati ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.
Nel prospetto che segue è fornito il dettaglio dei movimenti intervenuti nel Trattamento di fine rapporto nel corso dell'esercizio oggetto del presente bilancio.

| | Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato |
|---|---|
| Valore di inizio esercizio | 684.683 |
| Variazioni nell'esercizio | |
| Accantonamento nell'esercizio | 110.172 |
| Utilizzo nell'esercizio | 101.627 |
| Totale variazioni | 8.545 |
| Valore di fine esercizio | 693.228 |

# Debiti

### CRITERI DI VALUTAZIONE E ISCRIZIONE IN BILANCIO

L'art. 2426 c. 1 n. 8 C.C., prescrive che i debiti siano rilevati in bilancio con il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale.
Il criterio del costo ammortizzato allinea, in una logica finanziaria, il valore iniziale della passività al suo valore di pagamento a scadenza.
Ciò vuol dire che, in sede di rilevazione iniziale, vengono rilevate insieme al debito anche le altre componenti riferibili alla transazione (onorari, commissioni, tasse, ecc.).
Per l'applicazione del criterio del costo ammortizzato si rende necessario utilizzare il metodo del tasso di interesse effettivo: in sintesi i costi di transazione sono imputati lungo la vita utile dello strumento e l'interesse iscritto nel Conto economico è quello effettivo e non quello nominale derivante dagli accordi negoziali.

Inoltre, per tener conto del fattore temporale, è necessario "attualizzare" i debiti che, al momento della rilevazione iniziale, non sono produttivi di interessi (o producono interessi secondo un tasso nominale significativamente inferiore a quello di mercato).
Si precisa che la società non ha proceduto alla valutazione di detti debiti al costo ammortizzato né all' attualizzazione degli stessi in quanto hanno scadenza inferiore a 12 mesi; sono pertanto stati valutati al loro valore nominale.

### Debiti commerciali

La valutazione dei debiti commerciali, iscritti alla voce D.7, è stata effettuata al valore nominale.
Si precisa che la società non ha proceduto alla valutazione dei debiti commerciali al costo ammortizzato né all' attualizzazione degli stessi, in quanto tutti i debiti commerciali rilevati hanno scadenza inferiore a 12 mesi.

### Debiti tributari

I debiti tributari per imposte correnti sono iscritti in base a una realistica stima del reddito imponibile (IRES) e del valore della produzione netta (IRAP) in conformità alle disposizioni in vigore, tenendo conto delle eventuali agevolazioni vigenti e degli eventuali crediti d'imposta in quanto spettanti. Se le imposte da corrispondere sono inferiori ai crediti d'imposta, agli acconti versati e alle ritenute subite, la differenza rappresenta un credito ed è iscritta nell'attivo dello Stato patrimoniale nella voce C.II.5-bis "Crediti tributari".

### Composizione Debiti v/controllanti

I debiti verso la società controllante sono costituiti da debiti di natura commerciale.

### Composizione Debiti v/imprese sottoposte al controllo delle controllanti

I debiti verso le imprese sottoposte al controllo delle controllanti sono costituiti da dbiti di natura commerciale.

### Altri debiti

Gli Altri debiti, iscritti alla voce D.14 del passivo, sono evidenziati al valore nominale.

## Variazioni e scadenza dei debiti

L'importo totale dei debiti è collocato nella sezione "passivo" dello Stato patrimoniale alla classe "D" per un importo complessivo di euro 631.563.
Il prospetto che segue fornisce il dettaglio delle variazioni intervenute nel corso dell'esercizio oggetto del presente bilancio nelle singole voci che compongono la classe Debiti.

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio |
|---|---|---|---|---|
| Obbligazioni | - | 0 | - | - |
| Obbligazioni convertibili | - | 0 | - | - |
| Debiti verso soci per finanziamenti | - | 0 | - | - |
| Debiti verso banche | - | 0 | - | - |
| Debiti verso altri finanziatori | - | 0 | - | - |
| Acconti | - | 0 | - | - |
| Debiti verso fornitori | 302.619 | (46.318) | 256.301 | 256.301 |
| Debiti rappresentati da titoli di credito | - | 0 | - | - |
| Debiti verso imprese controllate | - | 0 | - | - |
| Debiti verso imprese collegate | - | 0 | - | - |
| Debiti verso controllanti | 80.053 | (51.053) | 29.000 | 29.000 |
| Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 3.201 | (2.783) | 418 | 418 |
| Debiti tributari | 82.837 | (36.721) | 46.116 | 46.116 |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 119.589 | (12.393) | 107.196 | 107.196 |

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio |
|---|---|---|---|---|
| Altri debiti | 193.314 | (782) | 192.532 | 192.532 |
| Totale debiti | 781.613 | (150.050) | 631.563 | 617.563 |

In ossequio al disposto dell'art. 2427 c. 1 n. 6 C.C., si evidenzia che non esistono debiti di durata residua superiore a cinque anni.

## Suddivisione dei debiti per area geografica

In relazione a quanto disposto dall'ultima parte del n. 6 c. 1 dell'art. 2427 C.C., in riferimento all'indicazione della ripartizione per aree geografiche dei debiti, si precisa che tutti i debiti presenti in bilancio sono riferibili a soggetti residenti in Italia.

| Area geografica | Italia | Totale |
|---|---|---|
| Debiti verso fornitori | 256.301 | 256.301 |
| Debiti verso imprese controllanti | 29.000 | 29.000 |
| Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 418 | 418 |
| Debiti tributari | 46.116 | 46.116 |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 107.196 | 107.196 |
| Altri debiti | 192.532 | 192.532 |
| Debiti | 631.563 | 631.563 |

## Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

In relazione a quanto disposto dall'ultima parte del c. 1 n. 6 dell'art. 2427 C.C., si segnala che non esistono debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali.

| | Debiti non assistiti da garanzie reali | Totale |
|---|---|---|
| Debiti verso fornitori | 256.301 | 256.301 |
| Debiti verso controllanti | 29.000 | 29.000 |
| Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 418 | 418 |
| Debiti tributari | 46.116 | 46.116 |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 107.532 | 107.196 |
| Altri debiti | 192.532 | 192.532 |
| Totale debiti | 631.563 | 631.563 |

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

Non esistono, alla data di chiusura dell'esercizio, operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine.

## Finanziamenti effettuati da soci della società

**Finanziamenti effettuati dai soci alla società (Art. 2427 c. 1 n. 19-bis C.C.)**

La società non ha raccolto alcun tipo di finanziamento presso i propri soci.

# Ratei e risconti passivi

### CRITERI DI VALUTAZIONE E ISCRIZIONE IN BILANCIO

Nella classe E."Ratei e risconti" sono iscritti costi di competenza dell'esercizio esigibili in esercizi successivi e proventi percepiti entro la chiusura dell'esercizio, ma di competenza di esercizi successivi.
In particolare sono state iscritte solo quote di costi e proventi comuni a due o più esercizi, l'entità delle quali varia in ragione del tempo.
I ratei ed i risconti passivi iscritti nel bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2018 ammontano a euro zero.

Rispetto al passato esercizio si riscontrano le variazioni esposte nel prospetto che segue.

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio |
|---|---|---|
| **Ratei passivi** | 34 | (34) |
| **Risconti passivi** | - | 0 |
| **Totale ratei e risconti passivi** | 34 | (34) |

La variazione intervenuta è relativa a normali fatti di gestione.

# Nota integrativa, conto economico

### Introduzione

Nella presente sezione della Nota integrativa si fornisce, secondo l'articolazione dettata dalla tassonomia XBRL e nel rispetto delle disposizioni dell'articolo 2427 C.C., il commento alle voci che, nel bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2018 compongono il Conto economico.
In linea con l'OIC 12, si è mantenuta la distinzione tra attività caratteristica ed accessoria, non espressamente prevista dal Codice Civile, per permettere, esclusivamente dal lato dei ricavi, di distinguere i componenti che devono essere classificati nella voce A.1) "Ricavi derivanti dalla vendita di beni e prestazioni di servizi" da quelli della voce A.5) "Altri ricavi e proventi".
In particolare, nella voce A.1) sono iscritti i ricavi derivanti dall'attività caratteristica o tipica, mentre nella voce A.5) sono iscritti quei ricavi che, non rientrando nell'attività caratteristica o finanziaria, sono stati considerati come aventi natura accessoria.
Diversamente, dal lato dei costi tale distinzione non può essere attuata in quanto il criterio classificatorio del Conto economico normativamente previsto è quello per natura.

## Valore della produzione

### Ricavi delle vendite e delle prestazioni

I ricavi di vendita dei prodotti e delle merci o di prestazione dei servizi relativi alla gestione caratteristica sono stati indicati al netto dei resi, degli sconti di natura commerciale, di abbuoni e premi, nonché delle imposte direttamente connesse con la vendita dei prodotti e la prestazione dei servizi e ammontano a euro 4.981.305.

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

In relazione a quanto richiesto dall'art. 2427 c. 1 n. 10 C.C., si ritiene non significativo ripartire i ricavi per categorie di attività in quanto la società svolge essenzialmente una sola attività.

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

Con riguardo alla ripartizione per aree geografiche dei ricavi delle vendite e delle prestazioni, di cui all'art. 2427 c. 1 n. 10 C.C., si precisa che tutti i ricavi rilevati nella classe A del Conto economico sono riferibili a soggetti residenti in Italia.

| Area geografica | Valore esercizio corrente |
|---|---|
| Italia | 4.981.305 |
| Totale | 4.981.305 |

## Costi della produzione

I costi e gli oneri della classe B del Conto economico, classificati per natura, sono stati indicati al netto di resi, sconti di natura commerciale, abbuoni e premi, mentre gli sconti di natura finanziaria sono stati rilevati nella voce C.16, costituendo proventi finanziari.

Nel complesso, i costi della produzione di competenza dell'esercizio chiuso al 31/12/2018, al netto dei resi, degli sconti di natura commerciale e degli abbuoni, ammontano a euro 4.831.952.

## Proventi e oneri finanziari

Nella classe C del Conto economico sono stati rilevati tutti i componenti positivi e negativi del risultato economico d'esercizio connessi con l'attività finanziaria dell'impresa, caratterizzata dalle operazioni che generano proventi, oneri, plusvalenze e minusvalenze da cessione, relativi a titoli, partecipazioni, conti bancari, crediti iscritti nelle immobilizzazioni e finanziamenti di qualsiasi natura attivi e passivi, e utili e perdite su cambi.

## Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie

La società non ha proceduto ad alcuna svalutazione o rivalutazione o ripristino di valore di attività e passività finanziarie.

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

In questa voce si rilevano i tributi diretti di competenza dell'esercizio in commento o di esercizi precedenti.

**Imposte dirette**
Le imposte sono rilevate secondo il principio di competenza.

**Differenze temporanee e rilevazione delle imposte differite attive e passive**

Nella considerazione che il bilancio d'esercizio deve essere redatto nel rispetto del principio della competenza economica dei costi e dei ricavi, indipendentemente dal momento in cui avviene la manifestazione finanziaria, si è proceduto alla rilevazione della fiscalità differita in quanto le imposte sul reddito e l'IRAP hanno la natura di oneri sostenuti dall'impresa nella produzione del risultato economico e, di conseguenza, sono assimilabili agli altri costi da contabilizzare, in osservanza dei principi di competenza e di prudenza, nell'esercizio in cui sono stati contabilizzati i costi ed i ricavi cui dette imposte differite si riferiscono.
Ai fini IRES, l'art. 83 del D.P.R. 917/86 prevede che il reddito d'impresa sia determinato apportando al risultato economico relativo all'esercizio le variazioni in aumento ed in diminuzione per adeguare le valutazioni applicate in sede di redazione del bilancio ai diversi criteri di determinazione del reddito complessivo tassato. Tali differenti criteri di determinazione del risultato civilistico da una parte e dell'imponibile fiscale dall'altra, possono generare differenze. Di conseguenza, l'ammontare delle imposte dovute, determinato in sede di dichiarazione dei redditi, può non coincidere con l'ammontare delle imposte sui redditi di competenza dell'esercizio.
Anche la disciplina IRAP contempla casi in cui la determinazione della base imponibile si ottiene apportando ai componenti positivi e negativi di bilancio variazioni in aumento e in diminuzione che hanno natura di differenze temporanee e pertanto richiedono la rilevazione di imposte differite attive o passive.
Nella redazione del presente bilancio si è tenuto conto delle sole differenze temporanee che consistono nella differenza tra le valutazioni civilistiche e fiscali sorte nell'esercizio e che sono destinate ad annullarsi negli esercizi successivi.
In applicazione dei suddetti principi sono state iscritte in bilancio le imposte che, pur essendo di competenza di esercizi futuri, sono dovute con riferimento all'esercizio in corso (imposte anticipate) e quelle che, pur essendo di competenza dell'esercizio, saranno dovute solo in esercizi futuri (imposte differite).
E' opportuno precisare che l'iscrizione della fiscalità differita è avvenuta in conformità a quanto previsto dai principi contabili nazionali e, di conseguenza, nel rispetto del principio della prudenza.
Le attività derivanti da imposte anticipate sono state rilevate in quanto vi è la ragionevole certezza dell'esistenza, negli esercizi in cui si riverseranno le differenze temporanee deducibili che hanno portato all'iscrizione delle imposte anticipate, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare.
Le imposte differite passive sono state rilevate in quanto si sono manifestate differenze temporanee imponibili in relazione alle quali esistono fondati motivi per ritenere che tale debito insorga.
La fiscalità differita è stata conteggiata sulla base delle aliquote fiscali che si prevede saranno applicabili in vigore nell'esercizio nel quale le differenze temporanee si riverseranno. Tali aliquote sono quelle previste dalla normativa fiscale in vigore alla data di riferimento del presente bilancio.
Di conseguenza:

- nell'attivo dello Stato patrimoniale, nella sottoclasse "CII – Crediti", alla voce "5 ter - imposte anticipate" (senza alcuna separazione degli importi esigibili entro e oltre l'esercizio successivo) si sono iscritti gli importi delle imposte differite attive e sono state riassorbite le imposte anticipate stanziate in esercizi precedenti relative a quelle differenze che si sono annullate nel corso dell'esercizio in commento;

- nel passivo dello Stato patrimoniale nella sottoclasse "B – Fondi per rischi ed oneri", alla voce "2 – per imposte, anche differite" sono state iscritte le imposte differite passive la cui riscossione appare probabile e sono state riassorbite le imposte differite stanziate in esercizi precedenti relative a quelle differenze annullatesi nel corso dell'esercizio in commento;
- nel Conto economico alla voce "20 – Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate" sono state stanziate e riassorbite le imposte relative alla fiscalità differita nei seguenti rispettivi importi:

| | |
|---|---|
| **Imposte correnti** | **87.078** |
| **Imposte relative a esercizi precedenti** | |
| Imposte differite: IRES | 64.202 |
| Imposte differite: IRAP | 10.433 |
| **Totale imposte differite** | 74.635 |
| Imposte anticipate: IRES | -6.265 |
| Imposte anticipate: IRAP | |
| **Totale imposte anticipate** | -6.265 |
| **Totale imposte (20)** | **155.448** |

# Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

| | IRES | IRAP |
|---|---|---|
| A) Differenze temporanee | | |
| Totale differenze temporanee deducibili | 233.988 | 0 |
| Totale differenze temporanee imponibili | 1.351.377 | 1.351.377 |
| Differenze temporanee nette | (1.117.389) | (1.351.377) |
| B) Effetti fiscali | | |
| Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio | 210.236 | 42.271 |
| Imposte differite (anticipate) dell'esercizio | 57.937 | 10.433 |
| Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio | 268.173 | 52.704 |

# Dettaglio delle differenze temporanee deducibili

| Descrizione | Importo al termine dell'esercizio precedente | Variazione verificatasi nell'esercizio | Importo al termine dell'esercizio | Aliquota IRES | Effetto fiscale IRES | Aliquota IRAP | Effetto fiscale IRAP |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo svalutazione crediti | 22.884 | 0 | 22.884 | 24,00% | 5.492 | 0,00% | 0 |
| Perdite fiscali | 184.999 | 26.105 | 211.104 | 24,00% | 50.665 | 0,00% | 0 |

# Dettaglio delle differenze temporanee imponibili

| Descrizione | Importo al termine dell'esercizio precedente | Variazione verificatasi nell'esercizio | Importo al termine dell'esercizio | Aliquota IRES | Effetto fiscale IRES | Aliquota IRAP | Effetto fiscale IRAP |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Avviamento | 1.083.869 | 267.508 | 1.351.377 | 24,00% | 324.330 | 3,90% | 52.704 |

### Determinazione imposte a carico dell'esercizio

I debiti per IRES e IRAP dell'esercizio, iscritti alla voce D.12 del passivo di Stato patrimoniale, sono indicati in misura corrispondente ai rispettivi ammontari rilevati nella voce E.20 di Conto economico, relativamente all'esercizio chiuso al 31/12/2018, tenuto conto della dichiarazione dei redditi e della dichiarazione IRAP che la società dovrà presentare entro il termine stabilito dalle norme vigenti.

# Nota integrativa, rendiconto finanziario

Il rendiconto permette di valutare:

a. le disponibilità liquide prodotte/assorbite dall'attività operativa e le modalità di impiego/copertura;
b. la capacità della società di affrontare gli impegni finanziari a breve termine;
c. la capacità della società di autofinanziarsi.

I flussi finanziari presentati nel rendiconto finanziario derivano dall'attività operativa, dall'attività di investimento e dall'attività di finanziamento. La somma algebrica dei suddetti flussi finanziari rappresenta l'incremento o il decremento delle disponibilità liquide avvenuto nel corso dell'esercizio.
I flussi finanziari dall'attività operativa comprendono i flussi che derivano dall'acquisizione, produzione e distribuzione di beni e dalla fornitura di servizi e gli altri flussi non ricompresi nell'attività di investimento e di finanziamento.
Il flusso finanziario derivante dall'attività operativa è determinato con il metodo indiretto, mediante il quale l'utile (o la perdita) dell'esercizio,l'utile (o la perdita) prima delle imposte, è rettificato per tenere conto di tutte quelle variazioni, (ammortamenti di immobilizzazioni, accantonamenti ai fondi rischi e oneri, accantonamenti per trattamento di fine rapporto, svalutazioni per perdite durevoli di valore, variazioni di rimanenze, variazioni di crediti verso clienti e di debiti verso fornitori, variazioni di ratei e risconti attivi/passivi, plusvalenze o minusvalenze derivanti dalla cessione di attività), che hanno lo scopo di trasformare i componenti positivi e negativi di reddito in incassi e pagamenti (cioè in variazioni di disponibilità liquide).
I flussi finanziari dell'attività di investimento comprendono i flussi che derivano dall'acquisto e dalla vendita delle immobilizzazioni materiali, immateriali e finanziarie e delle attività finanziarie non immobilizzate. Sono stati quindi rappresentati distintamente i principali incassi o pagamenti derivanti dall'attività di investimento, distinguendoli a seconda delle diverse classi di immobilizzazioni (immateriali, materiali e finanziarie).

# Nota integrativa, altre informazioni

Con riferimento all'esercizio chiuso al 31/12/2018, nella presente sezione della Nota integrativa si forniscono, secondo l'articolazione dettata della tassonomia XBRL e nel rispetto delle disposizioni dell'art. 2427 C.C. nonché di altre disposizioni di legge, le seguenti informazioni:

- Dati sull'occupazione
- Compensi, anticipazioni e crediti concessi ad amministratori e sindaci e impegni assunti per loro conto
- Compensi revisore legale o società di revisione
- Categorie di azioni emesse dalla società
- Titoli emessi dalla società
- Informazioni sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società
- Passività potenziali non risultanti dallo Stato patrimoniale
- Informazioni sui patrimoni e finanziamenti destinati ad uno specifico affare
- Informazioni sulle operazioni con parti correlate
- Informazioni sugli accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale
- Informazioni sui fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio
- Informazioni relative agli strumenti derivati ex art. 2427-bis C.C.
- Prospetto riepilogativo del bilancio della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento
- Proposta di destinazione degli utili o copertura delle perdite.

## Dati sull'occupazione

**Numero medio dei dipendenti ripartito per categorie (art. 2427 c. 1 n. 15 C.C.)**

Il numero medio dei dipendenti, ripartito per categoria, è evidenziato nel seguente prospetto:

| | Numero medio |
|---|---|
| Dirigenti | 0 |
| Quadri | 1 |
| Impiegati | 12 |
| Operai | 33 |
| Altri dipendenti | 0 |
| Totale Dipendenti | 46 |

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

**Ammontare complessivo dei compensi, delle anticipazioni e dei crediti concessi ad amministratori e sindaci e degli impegni assunti per loro conto (art. 2427 c. 1 n. 16 C.C.)**

I compensi spettanti, le anticipazioni e i crediti concessi agli Amministratori nel corso dell'esercizio in commento, nonché gli impegni assunti per loro conto per effetto di garanzie di qualsiasi tipo prestate, risultano dal seguente prospetto:

| | Amministratori | Sindaci |
|---|---|---|
| Compensi | 18.000 | 30.307 |

I compensi spettanti agli amministratori sono stati attribuiti sulla base dell'apposita delibera di assemblea dei soci. Il totale dei compensi agli amministratori pari a euro 18.000 sono compensivi del premio di risultato ammontante a euro 8.000.

Si precisa che nell'esercizio in commento nessuna anticipazione e nessun credito sono stati concessi ad amministratori e a sindaci, come pure non sono state prestate garanzie o assunti impegni nei confronti dei medesimi amministratori (e/o sindaci).

E' stato inoltre erogato un compenso all'organismo di vigilanza per euro 8.515.

## Compensi al revisore legale o società di revisione

**Corrispettivi spettanti per revisione legale, altri servizi di verifica, consulenza fiscale e servizi diversi (art. 2427 c. 1 n. 16-bis C.C.)**

Il controllo contabile è affidato al Collegio Sindacale. Non è presente quindi il Revisolre Legale nè la società di Revisione Legale.

## Categorie di azioni emesse dalla società

**Numero e valore nominale di ciascuna categoria di azioni della società e delle nuove azioni sottoscritte (art.2427 c. 1 n. 17 C.C.)**

Il capitale sociale, pari a euro 1.046.000, è rappresentato da 1.046 azioni ordinarie di nominali euro 1.000 cadauna. Si precisa che al 31/12/2018 non sono presenti azioni di categorie diverse da quelle ordinarie e che nel corso dell'esercizio non sono state emesse nuove azioni da offrire in opzione agli azionisti né da collocare sul mercato.

| 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 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Azioni categoria A | 1.000 | 1.000.000 | 0 | 0 | 1.000 | 1.000.000 |
| Azioni categoria B | 46 | 46.000 | 0 | 0 | 46 | 46.000 |
| Totale | 1.046 | 1.046.000 | 0 | 0 | 1.046 | 1.046.000 |

Il Capitale sociele è suddiviso in 1.046 azioni del valore nominale di euro 1.000 cadauna, raggruppate in due distinte categorie. La categria "A" è formata da n. 1.000 azioni ordinarie tutte del valore nominale di euro 1.000 cadauna di progrietà Agec. La categoria "B" è formata da n. 46 azioni tutte del valore nominale di euro 1.000 assegnate a favore dei prestatori di lavoro la cui disciplina è già completamente destritta nello Statuto Aziendale.

## Titoli emessi dalla società

**Azioni di godimento, obbligazioni convertibili in azioni, titoli o valori simili emessi dalla società (art. 2427 c. 1 n. 18 C.C.)**

La società non ha emesso azioni di godimento, obbligazioni convertibili, titoli o altri valori similari.

## Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società

**Numero e caratteristiche degli altri strumenti finanziari emessi dalla società (art. 2427 c. 1 n. 19 C.C.)**

La società non ha emesso alcun tipo di strumento finanziario.

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

**Passività potenziali**

Non sono presenti passività potenziali già esistenti alla data di bilancio, ma con esito pendente in quanto si risolveranno in futuro, il cui ammontare non può essere determinato se non in modo aleatorio ed arbitrario.

## Informazioni sui patrimoni e i finanziamenti destinati ad uno specifico affare

**Patrimoni destinati a uno specifico affare (art. 2427 c. 1 n. 20 C.C.)**

La società non ha costituito patrimoni destinati a uno specifico affare.

**Finanziamenti destinati a uno specifico affare (art. 2427 c. 1 n. 21 C.C.)**

La società non ha in essere, alla data di chiusura dell'esercizio in commento, contratti di finanziamento destinati a uno specifico affare.

## Informazioni sulle operazioni con parti correlate

**Operazioni realizzate con parti correlate (art. 2427 c. 1 n. 22-bis C.C.)**

Ai fini di quanto previsto dalle vigenti disposizioni, si segnala che nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2018 non sono state effettuate operazioni atipiche e/o inusuali che per significatività e/o rilevanza possano dare luogo a dubbi in ordine alla salvaguardia del patrimonio aziendale ed alla tutela degli azionisti, né con parti correlate né con soggetti diversi dalle parti correlate.

## Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

**Natura e obiettivo economico di accordi non risultanti dallo stato patrimoniale (art. 2427 c. 1 n. 22-ter C.C.)**

Non sussistono accordi non risultanti dallo Stato patrimoniale dotati dei requisiti di cui al n. 22-ter dell'art. 2427 C. C.

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

**Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio (art. 2427 c. 1 n. 22-quater C.C.)**

Successivamente alla chiusura dell'esercizio non si sono rilevati fatti di rilievo tali da essere oggetto di illustrazione nella presente nota integrativa.

**Eventuali effetti significativi delle variazioni nei cambi valutari verificatesi successivamente alla chiusura dell'esercizio (art. 2427 c. 1 n. 6-bis C.C.)**

Successivamente alla chiusura dell'esercizio non si sono rilevate variazioni nei cambi valutari tali da ingenerare effetti significativi sulle attività e passività in valuta.

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

**Informazioni relative al valore equo "fair value" degli strumenti finanziari derivati (art.2427-bis c.1 n.1 C.C.)**

Alla data di chiusura dell'esercizio non risultano utilizzati strumenti finanziari derivati, né sono stati scorporati dai contratti aziendali strumenti finanziari aventi i requisiti di derivati.

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

**Informazioni sulla società o l'ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento (art. 2497-bis C.C.)**

La società non è soggetta ad attività di direzione o coordinamento da parte di società o enti terzi
La Società AGEC Onoranze Funebri S.p.A., pur essendo parecipata con una quota maggioritaria da AGEC Azienda Speciale del Comune di Verona, non è soggetta ad attività di direzione e controllo. Quest'ultima infatti non esercita una pluralità sistematica e costante di atti di indirizzo idonei ad incidere sulle decisioni sulla gestione dell'impresa e quindi sulle scelte che attengono alla conduzione degli affari sociali. In particolare nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018, cui si riferisce il presente bilancio, Agec Azienda Speciale del Comune di Verona non ha effettuato di fatto nessuna attività di direzione e coordinamento nei confronti di AGEC Onoranze Funebri S.p.A. e gli amministratori hanno sempre agito liberi da qualunque vincolo di subordinazione ritenendosi, per questa ragione, superata la presunzione relativa di cui all'art. 2497 sexies del codice civile. Peraltro gli amministratori hanno avuto modo di appurare che, in relazione al periodo 2018, non vi è stata nessuna operazione avente carattere economico, finanziario o di garanzia realizzata tra le parti, ad eccezione del contratto di service.

# Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

**Proposta di destinazione dell'utile di esercizio**

Sulla base di quanto esposto si propone di destinare l'utile di esercizio, ammontante a complessivi euro 23.997 , come segue:

- il 5%, pari a euro 1.200, alla riserva legale;
- euro 22.797 alla riserva straordinaria.

Verona, 29 marzo 2019
Per il Consiglio di Amministrazione
Dott. Ivan Castelletti

# A.G.E.C. ONORANZE FUNEBRI S.P.A.

Relazione degli Amministratori al Bilancio dell'esercizio

dal 01/01/2018

al 31/12/2018

Redatto in forma estesa

Sede in Verona, Via Tunisi n. 15

Capitale sociale Euro 1.046.000,00 interamente versato

Partita IVA, Codice Fiscale e Nr. Reg. Imp. 04054900230

Iscritta al Registro delle Imprese di Verona

Nr. R.E.A. 388085

Signori azionisti,

il bilancio che viene sottoposto alla Vostra approvazione, composto da Stato Patrimoniale, Conto Economico, Rendiconto Finanziario e Nota Integrativa, è la più chiara dimostrazione della situazione in cui si trova la Vostra Società.

Il bilancio d'esercizio chiude con un utile di Euro 23.997, come evidenziato alla voce 21 del Conto Economico.

## ANDAMENTO DELLA GESTIONE

Le risultanze del bilancio riflettono l'andamento positivo della gestione, risultano pertanto confermate le condizioni di continuità che costituiscono il presupposto per la formazione del bilancio di esercizio secondo criteri di funzionamento.

L'ATTIVITA'

Con il mese di dicembre si è concluso l'esercizio 2018 della società AGEC Onoranze Funebri Spa e dal punto di vista generale l'operatività nel settore funerario commerciale rispetto al precedente anno ha registrato una lieve diminuzione nel numero di funerali eseguiti.

Il fatturato di conseguenza risulta lievemente inferiore anche se sostanzialmente risulta in linea con l'anno precedente, confermando l'apprezzamento della clientela per i servizi offerti.

Questo buon risultato di bilancio è conseguenza della diminuzione dei costi nell' esercizio.

## PRINCIPALI DATI ECONOMICI

I principali dati economici, raffrontati con quelli dell'esercizio precedente, si presentano come segue (unità di euro):

| CONTO ECONOMICO | 31/12/2018 | 31/12/2017 | 31/12/2016 | Variazione 2018/2017 | Variazione 2017/2016 |
|---|---|---|---|---|---|
| VALORE DELLA PRODUZIONE (A) | 5.008.736 | 5.082.119 | 5.025.356 | -1,44% | 1,13% |
| COSTI DELLA PRODUZIONE (B) | 4.831.952 | 4.963.555 | 4.821.905 | -2,65% | 2,94% |
| DIFFERENZA A - B | 176.784 | 118.564 | 203.451 | 49,10% | -41,72% |
| PROVENTI E ONERI FINANZIARI (C) | 2.661 | 2.146 | 6.407 | 24,00% | -66,51% |
| RETTIFICHE DI VALORE ATT. FIN. (D) | 0 | 0 | 0 | - | - |
| RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE | 179.445 | 120.710 | 209.858 | 48,66% | -42,48% |
| IMPOSTE DI ESERCIZIO | 155.448 | 110.456 | 172.661 | 40,73% | -36,03% |
| UTILE ESERCIZIO | 23.997 | 10.254 | 37.197 | 134,03% | -72,43% |

| CONTO ECONOMICO | 31/12/2018 | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|---|---|---|---|
| VALORE DELLA PRODUZIONE (A) | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| COSTI DELLA PRODUZIONE (B) | 96,47% | 97,67% | 95,95% |
| DIFFERENZA A - B | 3,53% | 2,33% | 4,05% |
| PROVENTI E ONERI FINANZIARI ( C) | 0,05% | 0,04% | 0,13% |
| RETTIFICHE DI VALORE ATT. FIN. (D) | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE | 3,58% | 2,38% | 4,18% |
| IMPOSTE DI ESERCIZIO | 3,10% | 2,17% | 3,44% |
| UTILE ESERCIZIO | 0,48% | 0,20% | 0,74% |

## Conto economico riclassificato

| CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO | 31/12/2018 | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|---|---|---|---|
| VALORE DELLA PRODUZIONE TIPICA | 5.008.736 | 5.082.119 | 5.025.356 |
| COSTI DELLA PRODUZIONE ESTERNI | 2.148.506 | 2.277.659 | 2.116.091 |
| VALORE AGGIUNTO CARATTERISTICO | 2.860.230 | 2.804.460 | 2.909.265 |
| MARGINE OPERATIVO LORDO (EBITDA) | 527.114 | 456.342 | 523.820 |
| REDDITO OPERATIVO (EBIT) | 176.784 | 118.564 | 203.451 |
| PROVENTI E ONERI FINANZIARI NETTI | 2.661 | 2.146 | 6.407 |
| REDDITO PRIMA DELLE IMPOSTE | 179.445 | 120.710 | 209.858 |
| IMPOSTE E TASSE | 155.448 | 110.456 | 172.661 |
| REDDITO NETTO | 23.997 | 10.254 | 37.197 |

| CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO | Variazione 2018/2017 | | Variazione 2017/2016 | |
|---|---|---|---|---|
| VALORE DELLA PRODUZIONE TIPICA | -73.383 | -1,44% | 56.763 | 1,13% |
| COSTI DELLA PRODUZIONE ESTERNI | -129.153 | -5,67% | 161.568 | 7,64% |
| VALORE AGGIUNTO CARATTERISTICO | 55.770 | 1,99% | -104.805 | -3,60% |
| MARGINE OPERATIVO LORDO (EBITDA) | 70.772 | 15,51% | -67.478 | -12,88% |
| REDDITO OPERATIVO (EBIT) | 58.220 | 49,10% | -84.887 | -41,72% |
| PROVENTI E ONERI FINANZIARI NETTI | 515 | 24,00% | -4.261 | -66,51% |
| REDDITO PRIMA DELLE IMPOSTE | 58.735 | 48,66% | -89.148 | -42,48% |
| IMPOSTE E TASSE | 44.992 | 40,73% | -62.205 | -36,03% |
| REDDITO NETTO | 13.743 | 134,03% | -26.943 | -72,43% |

## PRINCIPALI DATI PATRIMONIALI

I principali dati patrimoniali della Società, raffrontati con quelli dell'esercizio precedente, sono i seguenti (unità di euro):

| ATTIVO | 31/12/2018 | 31/12/2017 | 31/12/2016 | Variazione 2018/2017 | Variazione 2017/2016 |
|---|---|---|---|---|---|
| CREDITI VERSO SOCI (A) | 0 | 0 | 0 | - | - |
| IMMOBILIZZAZIONI (B) | 4.281.010 | 4.576.577 | 4.198.065 | -6,46% | 9,02% |
| ATTIVO CIRCOLANTE (C) | 3.443.342 | 3.191.924 | 2.912.675 | 7,88% | 9,59% |
| RATEI E RISCONTI (D) | 17.641 | 16.397 | 39.916 | 7,59% | -58,92% |
| TOTALE ATTIVO | 7.741.993 | 7.784.898 | 7.150.656 | -0,55% | 8,87% |

| PASSIVO | 31/12/2018 | 31/12/2017 | 31/12/2016 | Variazione 2018/2017 | Variazione 2017/2016 |
|---|---|---|---|---|---|
| PATRIMONIO NETTO (A) | 6.040.168 | 6.016.169 | 6.005.916 | 0,40% | 0,17% |
| FONDI PER RISCHI ED ONERI (B) | 377.034 | 302.399 | 298.595 | 24,68% | 1,27% |
| TRATT. DI FINE RAPPORTO (C) | 693.228 | 684.683 | 188.167 | 1,25% | 263,87% |
| DEBITI (D) | 631.563 | 781.613 | 657.925 | -19,20% | 18,80% |
| RATEI E RISCONTI (E) | 0 | 34 | 53 | -100,00% | -35,85% |
| TOTALE PASSIVO E NETTO | 7.741.993 | 7.784.898 | 7.150.656 | -0,55% | 8,87% |

| ATTIVO | 31/12/2018 | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|---|---|---|---|
| CREDITI VERSO SOCI (A) | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| IMMOBILIZZAZIONI (B) | 55,30% | 58,79% | 58,71% |
| ATTIVO CIRCOLANTE (C) | 44,48% | 41,00% | 40,73% |
| RATEI E RISCONTI (D) | 0,23% | 0,21% | 0,56% |
| TOTALE ATTIVO | 100,00% | 100,00% | 100,00% |

| PASSIVO | 31/12/2018 | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|---|---|---|---|
| PATRIMONIO NETTO (A) | 78,02% | 77,28% | 83,99% |
| FONDI PER RISCHI ED ONERI (B) | 4,87% | 3,88% | 4,18% |
| TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO (C) | 8,95% | 8,80% | 2,63% |
| DEBITI (D) | 8,16% | 10,04% | 9,20% |
| RATEI E RISCONTI (E) | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| TOTALE PASSIVO E NETTO | 100,00% | 100,00% | 100,00% |

**Stato patrimoniale riclassificato**

| IMPIEGHI | 31/12/2018 | 31/12/2017 | 31/12/2016 | Variazione 2018/2017 | Variazione 2017/2016 |
|---|---|---|---|---|---|
| ATTIVO CORRENTE | | | | | |
| Liquidità immediate | 1.953.092 | 1.625.179 | 1.283.404 | 20,18% | 26,63% |
| Liquidità differite | 1.364.217 | 1.412.275 | 1.029.838 | -3,40% | 37,14% |
| Disponibilità (rimanenze) | 87.517 | 117.375 | 130.861 | -25,44% | -10,31% |
| TOTALE ATTIVO CORRENTE | 3.404.826 | 3.154.829 | 2.444.103 | 7,92% | 29,08% |
| ATTIVO FISSO NETTO | | | | | |
| Immobilizzazioni immateriali | 3.540.136 | 3.816.562 | 4.094.715 | -7,24% | -6,79% |
| Immobilizzazioni tecniche | 223.857 | 262.334 | 103.350 | -14,67% | 153,83% |
| Immobilizzazioni finanziarie | 0 | 0 | 0 | - | - |
| Crediti esigibili oltre l'esercizio | 573.174 | 551.173 | 508.488 | 3,99% | 8,39% |
| TOTALE ATTIVO FISSO NETTO | 4.337.167 | 4.630.069 | 4.706.553 | -6,33% | -1,63% |
| TOTALE IMPIEGHI | 7.741.993 | 7.784.898 | 7.150.656 | -0,55% | 8,87% |

| FONTI | 31/12/2018 | 31/12/2017 | 31/12/2016 | Variazione 2018/2017 | Variazione 2017/2016 |
|---|---|---|---|---|---|
| PASSIVO CORRENTE | 1.008.597 | 1.084.046 | 954.575 | -6,96% | 13,56% |
| PASSIVO CONSOLIDATO | 693.228 | 684.683 | 190.165 | 1,25% | 260,05% |
| PATRIMONIO NETTO | 6.040.168 | 6.016.169 | 6.005.916 | 0,40% | 0,17% |
| TOTALE FONTI | 7.741.993 | 7.784.898 | 7.150.656 | -0,55% | 8,87% |

## PRINCIPALI DATI FINANZIARI

La posizione finanziaria netta al 31 dicembre 2018 viene evidenziata nella tabella sottostante.

| | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
|---|---|---|
| Cassa | 4.609 | 7.922 |
| Altre disponibilità liquide | 1.948.483 | 1.617.257 |
| Titoli detenuti per la negoziazione | 0 | 0 |
| **= a) Liquidità** | **1.953.092** | **1.625.179** |
| **b) Crediti finanziari correnti** | **0** | **0** |
| Debiti bancari correnti | 0 | 0 |
| parte corrente dell'indebitamento non corrente | 0 | 0 |
| altri debiti finanziari correnti | 0 | 0 |
| **= c) indebitamento finanziario corrente** | **0** | **0** |
| **d) indebitamento finanziario corrente netto c)-b)-a)** | **-1.953.092** | **-1.625.179** |
| debiti bancari non correnti | 0 | 0 |
| obbligazioni emesse | 0 | 0 |
| altri debiti non correnti | 0 | 0 |
| = e) indebitamento finanziario non corrente | **0** | **0** |
| **f) indebitamento finanziario netto d) + e)** | **-1.953.092** | **-1.625.179** |

## INDICI DI BILANCIO

| | 31/12/2018 | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|---|---|---|---|
| R.O.E. (redditività dei mezzi propri) | | | |
| reddito netto/patrimonio netto | 0,40% | 0,17% | 0,62% |
| R.O.I. (redditività del capitale investito) | | | |
| reddito operativo/capitale investito | 2,93% | 1,97% | 3,39% |
| R.O.S. (Redditività delle vendite) | | | |
| Reddito operativo/Ricavi vendite | 3,53% | 2,33% | 4,05% |
| Tasso di incidenza della gestione non caratteristica | | | |
| reddito netto/reddito operativo | 13,57% | 8,65% | 18,28% |
| CCN Capitale Circolante Netto | | | |
| (Attività correnti - Passività Correnti) | 2.396.229 | 2.070.783 | 1.489.528 |
| LIQUIDITA' GENERALE | | | |
| attività correnti/passività correnti | 3,38 | 2,91 | 2,56 |
| MT Margine di Tesoreria | | | |
| (Liquidità Immediate + Liquidità differite - Passività Correnti) | 2.308.712 | 1.953.408 | 1.358.667 |
| Quoziente di liquidità | | | |
| (Liquidità Immediate + Liquidità differite / Passività Correnti) | 3,29 | 2,80 | 2,42 |
| MSE Margine di Struttura Essenziale o secco o primario | | | |
| (Capitale Proprio - Attivo Immobilizzato) | 1.703.001 | 1.386.100 | 1.299.363 |
| MSA Margine di Struttura Allargato o globale o secondario | | | |
| (Capitale Proprio + Passivo Consolidato - Attivo Immobilizzato) | 2.396.229 | 2.070.783 | 1.489.528 |
| COPERTURA GEN. DELLE IMMOB./IND. STRUTTURA ALLARGATA | | | |
| (capitale netto+passivo consolidato)/attivo fisso netto | 1,55 | 1,45 | 1,32 |
| RAPPORTO DI INDEBITAMENTO | | | |
| capitale di terzi/capitale netto | 0,28 | 0,29 | 0,19 |
| INCIDENZA ONERI FINANZIARI | | | |
| oneri finanziari/fatturato | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| DILAZIONE DEI CREDITI COMMERCIALI | | | |
| (Crediti commerciali/Ricavi vendite)*365 | 52 | 50 | 47 |
| DILAZIONE DEI DEBITI COMMERCIALI | | | |
| (Debiti commerciali/Acquisti)*365 | 44 | 48 | 39 |

## ATTIVITA' DI RICERCA E SVILUPPO

Nel corso dell'esercizio l'Azienda non ha sostenuto costi per l'attività di ricerca e sviluppo.

## AZIONI PROPRIE, AZIONI O QUOTE DI SOCIETÀ CONTROLLANTI

La Società non possiede né ha mai posseduto, nemmeno per interposta persona o per tramite di società fiduciaria, azioni proprie o di società controllanti.

## RAPPORTI CON LE SOCIETÀ CONTROLLATE, COLLEGATE, CONTROLLANTI E IMPRESE SOTTOPOSTE AL CONTROLLO DI QUESTE ULTIME

I rapporti con la società controllante e le imprese sottoposte al controllo di quest'ultima (indicate di seguito anche come "consociate") sono non significativi e di natura commerciale.

E' in vigore un contratto di service per l'erogazione di servizi gestionali ed amministrativi con la controllante AGEC che è stato oggetto di revisione nel corso dell'anno.

## PRINCIPALI FATTORI DI RISCHIO E INCERTEZZA A CUI LA SOCIETÀ È ESPOSTA

I principali rischi identificati e gestiti dalla Società, connessi alla propria operatività, sono di seguito identificati.

***Rischio di credito***

Il rischio di credito rappresenta, in prima approssimazione, il rischio d'incorrere in perdite a causa dell'inadempienza o dell'insolvenza dei debitori.

I crediti commerciali della società sono di breve durata e non concentrati in un numero contenuto di controparti. La gestione dei crediti effettuata dalla Società è peraltro molto accurata in quanto il valore degli stessi viene monitorato costantemente nel corso dell'esercizio affinché l'ammontare esprima sempre il valore di presumibile realizzo.

***Rischio di liquidità***

Il rischio di liquidità origina dalla probabilità d'incorrere nella difficoltà di adempiere puntualmente alle proprie obbligazioni.

La Società gestisce e programma i flussi di cassa con conseguente riduzione dei rischi. Le disponibilità liquide sono costituite da giacenze di conto corrente bancario. Le condizioni economiche sono regolate a condizioni di mercato.

***Rischio di tasso d'interesse***

Il rischio di tasso d'interesse deriva dalle modifiche nei tassi d'interesse sul mercato. La società non ha debiti di natura finanziaria e quindi il rischio non sussiste.

***Rischio operativo***

Il rischio operativo esprime il rischio di passività derivanti dall'inadeguatezza o dal mancato funzionamento di procedure, risorse umane e sistemi interni come anche da eventi esterni.

La Società si è dotata di una struttura organizzativa e di un sistema di gestione con procedure atte a prevenire ed eventualmente contenere i rischi relativi all'inadeguatezza della propria struttura al rispetto delle norme, nonché i rischi di errore e frode.

## UTILIZZO DI STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI

La Società non ha mai sottoscritto strumenti finanziari derivati.

## MISURE A TUTELA DELLA PRIVACY

Sono state attuate dalla Società le disposizioni previste dal Regolamento UE 2016/679, concernenti la tutela delle persone e di altri soggetti rispetto al trattamento dei dati personali.

## RESPONSABILITA' AMMINISTRATIVA – D.Lgs. 231/2001

AGEC Onoranze Funebri S.p.A. si è dotata di un Modello di organizzazione, gestione e controllo ai sensi del D.Lgs 231/2001 al fine di ottimizzare l'efficacia e la trasparenza nella gestione delle attività aziendali, integrato con le misure di prevenzione della corruzione e della trasparenza.

## AMBIENTE E SICUREZZA

La Società ha intrapreso ormai da tempo tutte le iniziative necessarie nonché migliorative, anche oltre i minimi di Legge, rivolte alla tutela dei luoghi di lavoro e dei lavoratori, secondo quanto disposto dalla legislazione in materia ed al senso del buon Padre di Famiglia, avendo anche razionalmente ben valutato i rischi di maggiori costi in casi di incidenti ed infortuni , nonché i risparmi sui premi assicurativi (Inail) in caso di comprovate migliorie apportate al sistema sicurezza sul lavoro.

## SEDI SECONDARIE

Ai sensi del comma 4 dell'art. 2428 Codice Civile, si fornisce l'elenco delle sedei secondarie della società:

- n. 1 Ufficio di Onoranze Funebri in Verona Via Mameli,
- n. 1 Ufficio di Onoranze Funebri in Verona Piazza Frugose
- n. 1 Ufficio di Onoranze Funebri in Verona Via Caduti Senza Croce
- n. 1 Magazzino in Verona Via Giolfino
- n. 1 Magazzino in Verona Via Maiella.

## EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Nel prossimo futuro si prevede di proseguire il rinnovamento dell'immagine aziendale, anche attraverso l'investimento in nuovi mezzi ed attrezzature, nel quadro generale del più ampio obiettivo di miglioramento della marginalità e dell'utile d'esercizio.

Sulla scorta delle indicazioni che sono state fornite, Vi invitiamo ad approvare il bilancio chiuso al 31/12/2018 e la proposta per la destinazione dell'utile d'esercizio.

Verona,29 marzo 2019

Per Il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Dott. Ivan Castelletti

# RELAZIONE UNITARIA DEL COLLEGIO SINDACALE

# ALL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

All'Assemblea degli Azionisti di A.G.E.C. Onoranze Funebri S.p.A.

*Premessa*

Il Collegio sindacale, nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018, ha svolto sia le funzioni previste dagli artt. 2403 e segg., c.c. sia quelle previste dall'art. 2409 - bis, c.c..

La presente relazione unitaria contiene nella sezione A) la "Relazione del revisore indipendente ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39" e nella sezione B) la "Relazione ai sensi dell'art. 2429, comma 2, c.c.".

## A) Relazione del revisore indipendente ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39

*Relazione sul bilancio d'esercizio*

Abbiamo svolto la revisione legale del bilancio d'esercizio di AGEC Onoranze Funebri S.p.A., costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2018, dal conto economico, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

*Responsabilità degli amministratori per il bilancio d'esercizio*

Gli amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali. Sono altresì responsabili della valutazione della capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e dell'adeguata redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Quanto all'avviamento si dà atto che la nota

C.C.I.A.A. DI VERONA REGISTRO DELLE IMPRESE

integrativa illustra espressamente i criteri di iscrizione nell'attivo immobilizzato e il piano di ammortamento sistematico.

*Responsabilità del revisore*

È nostra la responsabilità di esprimere un giudizio sul bilancio d'esercizio sulla base della revisione legale. Abbiamo svolto la revisione legale in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) elaborati ai sensi dell'art. 11, comma 3, del D.Lgs. n. 39/2010. Tali principi richiedono il rispetto di principi etici, nonché la pianificazione e lo svolgimento della revisione legale al fine di acquisire una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio non contenga errori significativi.

La revisione legale comporta lo svolgimento di procedure volte ad acquisire elementi probativi a supporto degli importi e delle informazioni contenuti nel bilancio d'esercizio. Le procedure scelte dipendono dal giudizio professionale del revisore, inclusa la valutazione dei rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali. Nell'effettuare tali valutazioni del rischio, il revisore considera il controllo interno relativo alla redazione del bilancio d'esercizio dell'impresa che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta al fine di definire procedure di revisione appropriate alle circostanze, e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno dell'impresa. La revisione legale comprende altresì la valutazione dell'appropriatezza dei principi contabili adottati, della ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, nonché la valutazione della rappresentazione del bilancio d'esercizio nel suo complesso. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

*Giudizio*

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria di AGEC Onoranze Funebri S.p.A. al 31 dicembre 2018 e del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

**Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari**

*Giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio*

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (ISA Italia) n. 720B al fine di esprimere, come richiesto dalle norme di legge, un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione, la cui responsabilità compete agli amministratori di AGEC Onoranze Funebri S.p.A., con il bilancio d'esercizio di AGEC Onoranze Funebri S.p.A. al 31 dicembre 2018. A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio di AGEC Onoranze Funebri S.p.A. al 31 dicembre 2018.

**B) Relazione ai sensi dell'art. 2429, comma 2, c.c.**

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018 abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione utilizzando, nell'espletamento dell'incarico, tra l'altro, i suggerimenti indicati nei "Principi di comportamento raccomandati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli esperti contabili".

Abbiamo ottenuto dall'Organo Amministrativo informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggiore rilievo per dimensioni o caratteristiche effettuate dalla società, e possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni poste in essere, sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in conflitto d'interessi, o in contrasto con le delibere assunte dall'assemblea dei soci o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo ed amministrativo della società, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni del responsabile della funzione e l'esame dei documenti aziendali. A tale riguardo il Collegio raccomanda di mantenere il livello di competenze a disposizione della Società in una fase di progressiva riduzione dell'utilizzo di risorse esterne.

Per quanto a nostra conoscenza, il Consiglio di Amministrazione, nella redazione del bilancio, non ha derogato alle disposizioni di legge ai sensi dell'articolo 2423, comma quattro, del Codice Civile.

C.C.I.A.A. DI VERONA REGISTRO DELLE IMPRESE

Il Collegio non ha rilevato da parte della Controllante atti formali a carattere negoziale o atti di indirizzo idonei ad influenzare significativamente le scelte gestionali della società ovvero tali da costituire di fatto un'attività di direzione e controllo.

Abbiamo verificato la rispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui abbiamo avuto conoscenza a seguito dell'espletamento dei nostri doveri e non abbiamo osservazioni al riguardo.

Tenuto conto di tutto quanto precede, il Collegio Sindacale, sotto i profili di propria competenza, non rileva motivi ostativi circa l'approvazione sia del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2018 e relativi allegati, sia della proposta formulate dall'Organo Amministrativo in merito alla destinazione del risultato d'esercizio.

Verona, 12 aprile 2019

F.to il Collegio sindacale

Dott. Carlesso Marco

Dott.ssa Zocca Lucia

Dott. Paolo Marco Franceschi

C.C.I.A.A. DI VERONA
REGISTRO DELLE IMPRESE