

## SICIT 2000 SPA

### Bilancio di esercizio al 31-12-2017

Dati anagrafici	
<b>Sede in</b>	VIA ARZIGNANO 80 CHIAMPO VI
<b>Codice Fiscale</b>	02821800246
<b>Numero Rea</b>	VI 277934
<b>P.I.</b>	02821800246
<b>Capitale Sociale Euro</b>	8.366.602 i.v.
<b>Forma giuridica</b>	SOCIETA' PER AZIONI
<b>Settore di attività prevalente (ATECO)</b>	201409
<b>Società in liquidazione</b>	no
<b>Società con socio unico</b>	si
<b>Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento</b>	si
<b>Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento</b>	INTESA HOLDING SPA
<b>Appartenenza a un gruppo</b>	si
<b>Denominazione della società capogruppo</b>	INTESA HOLDING SPA
<b>Paese della capogruppo</b>	ITALIA

# Stato patrimoniale

	31-12-2017	31-12-2016
<b>Stato patrimoniale</b>		
<b>Attivo</b>		
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
<b>I - Immobilizzazioni immateriali</b>		
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	74.656	72.487
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	37.828	41.396
6) immobilizzazioni in corso e acconti	3.612	-
7) altre	20.049	-
<b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>	<b>136.145</b>	<b>113.883</b>
<b>II - Immobilizzazioni materiali</b>		
1) terreni e fabbricati	22.060.789	20.852.583
2) impianti e macchinario	12.277.673	12.005.683
3) attrezzature industriali e commerciali	99.159	117.170
4) altri beni	884.644	264.725
5) immobilizzazioni in corso e acconti	2.903.107	1.824.319
<b>Totale immobilizzazioni materiali</b>	<b>38.225.372</b>	<b>35.064.480</b>
<b>III - Immobilizzazioni finanziarie</b>		
1) partecipazioni in		
a) imprese controllate	30.000	30.000
d-bis) altre imprese	43.667	43.167
<b>Totale partecipazioni</b>	<b>73.667</b>	<b>73.167</b>
<b>Totale immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>73.667</b>	<b>73.167</b>
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>38.435.184</b>	<b>35.251.530</b>
<b>C) Attivo circolante</b>		
<b>I - Rimanenze</b>		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	1.805.495	1.024.368
2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	1.958.434	1.162.109
4) prodotti finiti e merci	4.500.396	5.100.954
<b>Totale rimanenze</b>	<b>8.264.325</b>	<b>7.287.431</b>
<b>II - Crediti</b>		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	9.365.301	8.455.712
<b>Totale crediti verso clienti</b>	<b>9.365.301</b>	<b>8.455.712</b>
5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	51.118	102.236
<b>Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>	<b>51.118</b>	<b>102.236</b>
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.328.202	908.777
<b>Totale crediti tributari</b>	<b>1.328.202</b>	<b>908.777</b>
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	563.995	643.214
<b>Totale crediti verso altri</b>	<b>563.995</b>	<b>643.214</b>
<b>Totale crediti</b>	<b>11.308.616</b>	<b>10.109.939</b>
<b>IV - Disponibilità liquide</b>		
1) depositi bancari e postali	15.436.681	12.782.643
3) danaro e valori in cassa	2.411	5.390
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>15.439.092</b>	<b>12.788.033</b>

Totale attivo circolante (C)	35.012.033	30.185.403
D) Ratei e risconti	70.898	84.448
Totale attivo	73.518.115	65.521.381
<b>Passivo</b>		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	8.366.602	8.366.602
II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni	5.161.277	5.161.277
III - Riserve di rivalutazione	7.145.763	7.145.763
IV - Riserva legale	1.673.320	1.806.429
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	24.525.220	21.305.477
Riserva per utili su cambi non realizzati	-	297
Varie altre riserve	1.508.065	1.508.060
Totale altre riserve	26.033.285	22.813.834
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	12.921.068	9.779.619
Totale patrimonio netto	61.301.315	55.073.524
B) Fondi per rischi e oneri		
2) per imposte, anche differite	2.184.448	2.204.309
4) altri	4.361	8.030
Totale fondi per rischi ed oneri	2.188.809	2.212.339
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	326.071	344.700
D) Debiti		
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.131	1.131
Totale acconti	1.131	1.131
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	6.594.798	4.857.054
Totale debiti verso fornitori	6.594.798	4.857.054
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	697.236	1.023.527
Totale debiti verso controllanti	697.236	1.023.527
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	290.076	86.029
Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	290.076	86.029
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	486.959	461.828
Totale debiti tributari	486.959	461.828
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	758.524	691.762
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	758.524	691.762
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	863.114	761.925
Totale altri debiti	863.114	761.925
Totale debiti	9.691.838	7.883.256
E) Ratei e risconti	10.082	7.562
Totale passivo	73.518.115	65.521.381

## Conto economico

	31-12-2017	31-12-2016
<b>Conto economico</b>		
<b>A) Valore della produzione</b>		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	53.866.324	45.437.895
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	195.767	474.324
<b>5) altri ricavi e proventi</b>		
contributi in conto esercizio	286.011	529.902
altri	249.312	345.993
Totale altri ricavi e proventi	535.323	875.895
<b>Totale valore della produzione</b>	<b>54.597.414</b>	<b>46.788.114</b>
<b>B) Costi della produzione</b>		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	10.546.674	8.158.244
7) per servizi	16.034.805	14.834.953
8) per godimento di beni di terzi	142.067	158.977
<b>9) per il personale</b>		
a) salari e stipendi	4.445.288	4.049.670
b) oneri sociali	1.333.800	1.236.901
c) trattamento di fine rapporto	261.902	243.180
Totale costi per il personale	6.040.990	5.529.751
<b>10) ammortamenti e svalutazioni</b>		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	60.228	162.112
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	4.166.010	3.654.794
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	22.300	20.282
Totale ammortamenti e svalutazioni	4.248.538	3.837.188
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(781.127)	213.271
14) oneri diversi di gestione	454.490	297.377
<b>Totale costi della produzione</b>	<b>36.686.437</b>	<b>33.029.761</b>
<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)</b>	<b>17.910.977</b>	<b>13.758.353</b>
<b>C) Proventi e oneri finanziari</b>		
<b>16) altri proventi finanziari</b>		
<b>d) proventi diversi dai precedenti</b>		
altri	12.341	30.225
Totale proventi diversi dai precedenti	12.341	30.225
<b>Totale altri proventi finanziari</b>	<b>12.341</b>	<b>30.225</b>
<b>17) interessi e altri oneri finanziari</b>		
altri	457	17.870
Totale interessi e altri oneri finanziari	457	17.870
17-bis) utili e perdite su cambi	(197.230)	30.562
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(185.346)	42.917
<b>Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)</b>	<b>17.725.631</b>	<b>13.801.270</b>
<b>20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>		
imposte correnti	4.729.611	3.840.191
imposte differite e anticipate	(19.861)	23.259
proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	(94.813)	(158.201)
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	4.804.563	4.021.651
<b>21) Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>12.921.068</b>	<b>9.779.619</b>

## Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2017	31-12-2016
<b>Rendiconto finanziario, metodo indiretto</b>		
<b>A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	12.921.068	9.779.619
Imposte sul reddito	4.804.563	4.021.651
Interessi passivi/(attivi)	(11.884)	(12.355)
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	(30.378)	(3.204)
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	17.683.369	13.785.711
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	266.306	263.462
Ammortamenti delle immobilizzazioni	4.226.237	3.816.906
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	4.492.543	4.080.368
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	22.175.912	17.866.079
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(976.894)	(261.052)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(909.589)	(935.130)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	1.737.744	(898.694)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	13.550	11.877
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	2.520	(1.895)
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	(218.245)	808.714
Totale variazioni del capitale circolante netto	(350.914)	(1.276.180)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	21.824.998	16.589.899
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	11.884	12.355
(Imposte sul reddito pagate)	(4.804.563)	(3.998.392)
(Utilizzo dei fondi)	(308.465)	(348.358)
Totale altre rettifiche	(5.101.144)	(4.334.395)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	16.723.854	12.255.504
<b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(7.328.543)	(6.707.044)
Disinvestimenti	32.019	3.204
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(82.489)	(34.508)
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(500)	(30.000)
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(7.379.513)	(6.768.348)
<b>C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	-	(696.595)
Mezzi propri		
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	(6.693.282)	(2.509.981)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(6.693.282)	(3.206.576)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	2.651.059	2.280.580
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	12.782.643	10.503.444

Danaro e valori in cassa	5.390	4.009
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	12.788.033	10.507.453
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	15.436.681	12.782.643
Danaro e valori in cassa	2.411	5.390
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	15.439.092	12.788.033

# Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2017

## Nota integrativa, parte iniziale

Signori Azionisti,

Il Bilancio che sottoponiamo alla Vostra approvazione, costituito da Stato patrimoniale, Conto economico, Rendiconto finanziario e Nota integrativa, risulta conforme a quanto previsto dagli articoli 2423 e seguenti del Codice Civile ed ai principi contabili nazionali così come pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità; esso rappresenta pertanto con chiarezza ed in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società ed il risultato economico dell'esercizio.

Preliminarmente, si specifica che nella redazione del presente bilancio sono state applicate le disposizioni introdotte dalla direttiva CEE 2013/34/UE, recepita con D. Lgs. n. 139 del 18/8/2015, entrate in vigore l'1/1/2016 ed applicate ai bilanci relativi agli esercizi aventi inizio a partire da quella data.

Si specifica altresì che nella redazione del presente bilancio sono stati applicati i principi contabili nazionali di cui all'art. 9 bis, comma 1, lettera a), D. Lgs. n. 38 del 28/2/2015, come aggiornati dall'Organismo italiano di Contabilità (OIC) sulla base delle disposizioni contenute nel D. Lgs. n. 139 del 18/8/2015 e negli emendamenti pubblicati lo scorso 29/12/2017 e applicabili ai bilanci relativi agli esercizi in corso all'1/1/2017.

Il contenuto dello Stato patrimoniale, del Conto economico e del Rendiconto finanziario è quello previsto dagli articoli 2424, 2425 e 2425-ter del Codice Civile.

La Nota integrativa, redatta ai sensi dell'art. 2427 del Codice Civile, contiene inoltre tutte le informazioni utili a fornire una chiara rappresentazione della situazione patrimoniale, economica e finanziaria della società alla data di chiusura dell'esercizio sociale. Essa corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute.

Il bilancio viene presentato in forma ordinaria corredandolo con la Relazione sulla gestione prevista dall'art. 2428 del Codice Civile.

Si evidenzia inoltre che la società, essendo controllata da Intesa Holding Spa, rientra nel perimetro di consolidamento: i dati vengono presentati nel bilancio consolidato, obbligatorio per disposizione di legge, redatto dalla capogruppo.

### Criteri di formazione

#### **Redazione del bilancio**

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

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

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

Il Bilancio d'esercizio, così come la presente Nota integrativa, sono stati redatti in unità di Euro secondo quanto disposto dal Codice Civile.

#### **Principi di redazione del bilancio**

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

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

- mantenere immutati i criteri di valutazione adottati rispetto al precedente esercizio. Sono consentite deroghe in casi eccezionali. La nota integrativa motiva la deroga e ne indica l'influenza sulla rappresentazione della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico.

## **Criteri di valutazione**

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

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

### Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali risultano iscritte al costo di acquisto o di produzione, comprensivo dei relativi oneri accessori. Nel caso in cui il pagamento sia differito a condizioni diverse rispetto a quelle normalmente praticate sul mercato, per operazioni simili o equiparabili, il cespite è iscritto in bilancio al valore corrispondente al debito determinato ai sensi dell'OIC 19 "Debiti" più gli oneri accessori.

Gli importi sono al netto delle quote d'ammortamento che sono state calcolate in misura costante in relazione alla residua possibilità di utilizzazione. Più precisamente i criteri di ammortamento adottati sono i seguenti:

- costi di impianto ed ampliamento: ammortizzati in 5 anni;
- licenze: ammortizzate in 5 anni;
- marchi: ammortizzati in 10 anni;
- avviamento: ammortizzato in 5 anni;
- brevetti: ammortizzati in 11 anni;
- migliorie su beni di terzi: ammortizzate sulla base della durata residua del contratto di locazione.

L'immobilizzazione che, alla data di chiusura dell'esercizio, risulti durevolmente di valore inferiore a quello determinato secondo i criteri esposti nonché al suo valore d'uso o al suo valore equo o in mancanza di entrambi sulla base dei flussi di cassa (come previsto dal nuovo OIC n. 9), viene iscritta a tale minor valore. Il valore originario viene ripristinato quando vengono meno i motivi della rettifica di valore.

### Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione interna comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione e rettificato dai rispettivi ammortamenti accumulati secondo i criteri più sotto precisati.

Per le immobilizzazioni di produzione interna il costo di fabbricazione include i costi delle materie prime, dei materiali, delle energie, della manodopera diretta nonché le spese generali di produzione ed industriali per le quote ragionevolmente imputabili.

In presenza di immobilizzazioni materiali acquisite mediante contratto di leasing finanziario, permanendo nell'ordinamento il metodo patrimoniale di contabilizzazione, è data informazione in Nota integrativa degli effetti contabili che si sarebbero generati qualora fosse stato utilizzato il metodo finanziario, che risulta più aderente alla sostanza economica del contratto: il metodo finanziario, previsto dai principi contabili internazionali, comporta l'iscrizione all'attivo del valore del bene ed al passivo del debito relativo, con successiva rilevazione a Conto economico delle quote di ammortamento e degli oneri finanziari maturati sul finanziamento.

Le spese incrementative sono iscritte ad incremento del costo dei beni ai quali si riferiscono.

Nel caso in cui il pagamento sia differito a condizioni diverse rispetto a quelle normalmente praticate sul mercato, per operazioni simili o equiparabili, il cespite è iscritto in bilancio al valore corrispondente al debito determinato ai sensi dell'OIC 19 "Debiti", più gli oneri accessori.

Con decorrenza dall'esercizio 2006, i terreni edificati non sono assoggettati ad ammortamento, nel rispetto dei principi contabili in materia.

Gli ammortamenti imputati a Conto economico sono calcolati in modo sistematico e costante, sulla base di aliquote ritenute rappresentative della vita utile economica-tecnica stimata dei cespiti, tenuto conto del normale impiego che i cespiti hanno avuto durante l'esercizio. Nel primo esercizio di utilizzo del cespite, l'ammortamento è ridotto al 50%, qualora tale approssimazione sia accettabile in quanto determinante differenze non apprezzabili rispetto a criteri più puntuali (giorni-mesi di utilizzo).

Tali aliquote sono successivamente dettagliate in sede di commento dei beni strumentali.

I beni di costo unitario non superiore a euro 516,46 sono ammortizzati integralmente nell'esercizio, in quanto il valore d'uso degli stessi, al termine dell'esercizio, non è di entità rilevante: tale criterio coincide con la disposizione fiscale in materia (art. 102 co. 5 Tuir).

L'immobilizzazione che, alla data di chiusura dell'esercizio, risulti durevolmente di valore inferiore a quello determinato secondo i criteri esposti nonché al suo valore d'uso o al suo valore equo o in mancanza di entrambi sulla base dei flussi di cassa (come previsto dal nuovo OIC n. 9), viene iscritta a tale minor valore. Il valore originario viene ripristinato quando vengono meno i motivi della rettifica di valore.

-

#### Immobilizzazioni finanziarie

Le immobilizzazioni finanziarie costituite da partecipazioni societarie, sono valutate al costo di acquisto eventualmente rettificato per riflettere le diminuzioni intervenute nel patrimonio netto delle società partecipate a seguito di perdite durevoli di valore risultanti dall'ultimo bilancio approvato.

Nel caso in cui il pagamento sia differito a condizioni diverse rispetto a quelle normalmente praticate sul mercato, per operazioni simili o equiparabili, il cespite è iscritto in bilancio al valore corrispondente al debito determinato ai sensi dell'OIC 19 "Debiti" più gli oneri accessori.

I crediti appostati tra le immobilizzazioni finanziarie sono iscritti al loro valore nominale.

La classificazione dei crediti tra le immobilizzazioni finanziarie prescinde dal principio dell'esigibilità (cioè sulla base del periodo di tempo entro il quale le attività si trasformeranno in liquidità, convenzionalmente rappresentato dall'anno), bensì è effettuata sul criterio della "destinazione" (o dell'origine) degli stessi rispetto all'attività ordinaria. In particolare, tra le immobilizzazioni finanziarie vengono indicati i crediti di origine finanziaria.

#### Rimanenze

Le giacenze di magazzino sono valutate al minore tra costo di acquisto o di fabbricazione ed il corrispondente valore di realizzazione che emerge dall'andamento del mercato alla chiusura dell'esercizio.

La determinazione del costo dei beni fungibili è effettuata con il metodo della media ponderata.

Per i beni di produzione interna il costo di fabbricazione include i costi delle materie prime, dei materiali, delle energie, della manodopera diretta, nonché le spese generali di produzione ed industriali, per le quote ragionevolmente imputabili ai prodotti, con esclusione degli oneri finanziari e delle spese generali di struttura. In particolare, per i semilavorati ed i prodotti in corso di lavorazione, il costo di fabbricazione è determinato tenendo conto della fase di lavorazione raggiunta.

Nel caso in cui il pagamento sia differito a condizioni diverse rispetto a quelle normalmente praticate sul mercato, per operazioni simili o equiparabili, i beni sono iscritti in bilancio al valore corrispondente al debito determinato ai sensi dell'OIC 19 "Debiti" più gli oneri accessori.

Il valore di mercato è rappresentato dal costo di sostituzione per le materie prime, sussidiarie e semilavorati di acquisto, dal valore netto di realizzo per le merci, i prodotti finiti ed i prodotti in corso di lavorazione.

#### Crediti e debiti

In base all'art. 2426 co. 1 n. 8 del Codice Civile i crediti ed i debiti sono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale e, per quanto riguarda i crediti, del valore di presumibile realizzo.

In base all'OIC 15 par 33 e OIC 19 par 42 il criterio del costo ammortizzato può non essere applicato ai crediti se gli effetti sono irrilevanti, ai sensi dell'art. 2423 comma 4 del Codice Civile, rispetto al valore determinato in base al criterio del valore di presumibile realizzo per i crediti.

Generalmente gli effetti sono irrilevanti se i crediti ed i debiti sono a breve termine (ossia con scadenza inferiore ai 12 mesi) o se i costi di transazione, le commissioni pagate tra le parti e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo.

In base all'OIC 15 par 44 e all'OIC 19 par 52 i crediti ed i debiti commerciali con scadenza oltre i 12 mesi dal momento della rilevazione iniziale, senza corresponsione di interessi o con interessi significativamente diversi dai tassi di interesse di mercato, si rilevano al valore determinato attualizzando i flussi finanziari futuri al tasso di interesse di mercato.

Per tenere conto del fattore temporale, il tasso di interesse desumibile dalle condizioni contrattuali viene confrontato con i tassi di interesse di mercato e qualora siano significativamente diversi, il tasso di interesse di mercato deve essere utilizzato per attualizzare i flussi finanziari futuri derivanti dal credito (OIC 15 par 41 e 42 e OIC 19 par 50).

#### Strumenti finanziari derivati

Ai sensi di quanto previsto dall'articolo 2426, comma 1, numero 11-bis, del codice civile gli strumenti finanziari derivati, anche se incorporati in altri strumenti finanziari derivati, sono iscritti al fair value, ovvero, in base all'OIC 32 par 12, al prezzo che si percepirebbe per la vendita di un'attività ovvero che si pagherebbe per il trasferimento di una passività in una regolare operazione tra operatori di mercato alla data di valutazione.

Gli strumenti finanziari derivati sono valutati al fair value sia alla data di rilevazione iniziale sia ad ogni data di chiusura del bilancio. Ai sensi dell'art. 2426 comma 4 il fair value è determinato con riferimento al valore di mercato quando è possibile

individuare facilmente un mercato attivo, altrimenti qualora possa essere individuato per i suoi componenti o per uno strumento analogo, il valore di mercato è derivato da quello dei componenti o dello strumento analogo. Nell'impossibilità di individuare facilmente un mercato attivo, lo stesso viene determinato secondo modelli e tecniche di valutazione generalmente accettati. Se l'applicazione di questi criteri non dà un risultato attendibile, il fair value non viene determinato.

La variazione di fair value rispetto all'esercizio precedente è rilevata a conto economico nelle voci "D.18.d - Rivalutazioni di strumenti finanziari derivati" e "D.19.d - Svalutazioni di strumenti finanziari derivati", oppure se lo strumento copre il rischio di variazione dei flussi finanziari attesi di un altro strumento finanziario o di un'operazione programmata, direttamente ad una riserva positiva o negativa di patrimonio netto "VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi". Tale riserva è imputata al conto economico nella misura e nei tempi corrispondenti al verificarsi o al modificarsi dei flussi di cassa dello strumento coperto o al verificarsi dell'operazione oggetto di copertura.

Nell'apposita sezione della Nota integrativa vengono espone le informazioni richieste dall'art. 2427-bis del codice civile tenendo in considerazione la natura, le caratteristiche ed i rischi degli strumenti finanziari derivati.

#### Partite in valuta estera

Nell'apposita voce di Conto economico destinata ad accogliere gli "utili e perdite su cambi" (C 17 bis) sono contabilizzate sia le differenze realizzate al momento dell'incasso o del pagamento, sia le differenze determinate in sede di valutazioni di bilancio applicando i criteri seguenti:

- le attività e passività in valuta (ad eccezione delle poste non monetarie di cui al punto che segue) sono convertite al cambio di fine esercizio (l'eventuale utile netto imputato a conto economico comporterà la costituzione di apposita riserva vincolata - sino al realizzo dell'utile -, da deliberarsi a cura dell'assemblea che approva il bilancio);
- le poste in valuta non monetarie (materiali, immateriali e finanziarie costituite da partecipazioni) sono convertite al minor cambio di fine esercizio se la riduzione (del cambio) è giudicata durevole.

Gli effetti, se significativi, delle variazioni dei cambi intervenuti tra la data di chiusura dell'esercizio e quella di redazione del bilancio sono illustrati in commento alle singole voci di bilancio.

#### Cassa e banche

Le giacenze di cassa ed i rapporti di credito-debito verso banche sono valutati al valore nominale.

#### Ratei e risconti

Sono calcolati in base al principio della competenza economica e temporale in applicazione del principio di correlazione dei costi e dei ricavi.

#### Imposte

Le imposte dell'esercizio sono determinate sulla base di una realistica previsione degli oneri di imposta da assolvere, in applicazione della vigente normativa fiscale e sono espone al netto degli acconti versati (e delle ritenute subite nel caso dell'IRES), nella voce "Debiti tributari" (o "Crediti tributari" se sono stati versati acconti superiori all'imposta di competenza) per quanto riguarda l'IRAP e nella voce "Debiti verso controllanti" (o "Crediti verso controllanti") per quanto riguarda l'IRES, in applicazione della disciplina del consolidato fiscale.

In caso di trasferimento alla controllante di perdite fiscali (o altri elementi che riducano la base imponibile consolidata) sono rilevati i relativi proventi in base a quanto stabilito dal contratto di consolidamento.

In ottemperanza alla legge, sono iscritte in bilancio le imposte anticipate e differite, utilizzando le aliquote in vigore negli esercizi in cui le differenze temporanee si riverseranno, previste dalla normativa fiscale vigente alla data di redazione del presente bilancio. Le imposte anticipate sono contabilizzate in presenza della ragionevole aspettativa del recupero delle stesse in dipendenza di imponibili fiscali futuri. L'effetto economico della variazione per imposte anticipate e differite è iscritto alla voce 22 del Conto economico.

Nel prosieguo è esposto un apposito prospetto con indicazione delle differenze temporanee (oltre alle perdite fiscali riportabili) generanti la fiscalità differita, le aliquote d'imposta applicate, le voci escluse dal computo e le relative motivazioni.

#### Fondi per rischi ed oneri

I fondi per rischi ed oneri sono stanziati per coprire perdite o debiti, di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non erano determinabili l'ammontare o la data di manifestazione. Gli stanziamenti riflettono la più attendibile stima possibile sulla base degli elementi a disposizione.

#### Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Accoglie il debito maturato a favore del personale per il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato dovuto ai sensi di legge, al netto delle anticipazioni concesse e delle quote destinate e liquidate ai Fondi Pensione.

L'ammontare finale del TFR risulta adeguato ai diritti maturati dal personale dipendente in relazione agli obblighi contrattuali e di legge in materia.

#### Costi e ricavi

Sono esposti in bilancio secondo i principi della prudenza e della competenza con rilevazione dei relativi ratei e risconti. I ricavi ed i proventi, i costi e gli oneri sono iscritti al netto dei resi, degli sconti, abbuoni e premi nonché delle imposte direttamente connesse con la vendita dei prodotti e la prestazione dei servizi.

#### Costi e ricavi di entità o incidenza eccezionali

In Nota integrativa vengono esposti gli importi e la natura di eventuali ricavi o costi di entità o incidenza eccezionali.

#### Impegni, garanzie e beni di terzi

L'importo complessivo degli impegni, delle garanzie e delle passività potenziali non risultanti dallo Stato patrimoniale sono distintamente indicati nella presente Nota integrativa, secondo quanto stabilito dall'art. 2427, punto 9 del Codice Civile.

Le garanzie sono iscritte per un ammontare pari al valore della garanzia prestata o, se non determinata, alla migliore stima del rischio assunto.

Gli impegni sono rilevati al valore nominale che si desume dalla relativa documentazione.

I valori iscritti al momento della rilevazione iniziale sono stati adeguati con riferimento alla data di redazione del bilancio.

## Nota integrativa, attivo

I valori iscritti nell'attivo dello Stato patrimoniale sono stati valutati secondo quanto previsto dall'articolo 2426 del Codice Civile e in conformità ai principi contabili nazionali.

### **Immobilizzazioni**

#### Immobilizzazioni immateriali

##### Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Ammontano al 31 dicembre 2017 e 2016 rispettivamente ad € 136.145 e ad € 113.883; nel prospetto è evidenziata la composizione e movimentazione della voce in esame.

	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
<b>Valore di inizio esercizio</b>					
<b>Costo</b>	1.397.842	3.726.735	-	-	5.124.577
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	1.325.355	3.685.339	-	-	5.010.694
<b>Valore di bilancio</b>	72.487	41.396	-	-	113.883
<b>Variazioni nell'esercizio</b>					
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	52.149	4.858	3.612	21.870	82.489
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	49.980	8.426	-	1.821	60.227
<b>Totale variazioni</b>	2.169	(3.568)	3.612	20.049	22.262
<b>Valore di fine esercizio</b>					
<b>Costo</b>	1.449.991	3.731.593	3.612	21.870	5.207.066
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	1.375.335	3.693.765	-	1.821	5.070.921
<b>Valore di bilancio</b>	74.656	37.828	3.612	20.049	136.145

Le voci "Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno" e "Concessioni, licenze e marchi" evidenziano un incremento correlabile, per la prima, all'acquisto di licenze d'uso software ed alla estensione di un brevetto già di proprietà, per la seconda, all'estensione all'estero di marchi di proprietà.

L'incremento della voce "Altre immobilizzazioni immateriali" si riferisce ai lavori straordinari sull'immobile di Trissino - lavori straordinari su beni di terzi - preso in affitto dalla società per 6 anni dal 01/04/2017 e rinnovabile per uguale periodo, salvo disdetta del locatore.

#### Immobilizzazioni materiali

Le aliquote di ammortamento utilizzate per i macchinari e impianti di produzione dislocati negli stabilimenti di Chiampo e di Arzignano I° step sono le seguenti:

- Macchinari e impianti per lavorazioni scarsamente corrosive 15,5 %
- Macchinari e impianti per lavorazioni altamente corrosive 22,5 %

Le aliquote di ammortamento utilizzate per i macchinari e impianti di produzione dislocati negli stabilimenti di Chiampo e di Arzignano II° step sono le seguenti:

- Macchinari e impianti per lavorazioni scarsamente corrosive 10 %
- Macchinari e impianti per lavorazioni altamente corrosive 15 %

Le aliquote di ammortamento utilizzate per i beni diversi da quelli precedenti, sono:

-	Fabbricati	7 %
-	Costruzioni leggere	10 %
-	Impianti generici	12 %
-	Attrezzature commerciali e industriali	40 %
-	Impianti destinati alla depurazione	15 %
-	Mobili e macchine d'ufficio	12 %
-	Macchine d'ufficio elettroniche	40 %
-	Automezzi	20 %
-	Autovetture	25 %

Al 31 dicembre 2017 non vi sono vincoli ipotecari sui beni della società.

Si segnala, inoltre, che non sussiste alcun contratto di locazione finanziaria in essere.

Ai sensi dell'art. 10 della legge 19 marzo 1983 n. 72 e dell'art. 2427 del Codice Civile si attesta che sulle immobilizzazioni esistenti nel patrimonio della società al 31 dicembre non è stata mai operata alcuna rivalutazione economica o monetaria, fatta eccezione per la rivalutazione dei terreni di proprietà operata nell'esercizio 2008 ai sensi del D.L. 185/2008 sui terreni di proprietà.

## Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Ammontano al 31 dicembre 2017 e 2016 rispettivamente ad € 38.225.372 e ad € 35.064.480; nel prospetto successivo è evidenziata la movimentazione della voce in esame.

L'incremento della voce "Terreni e fabbricati" è per la gran parte attribuibile ai costi di acquisto sostenuti per la realizzazione della parte nuova del fabbricato di Chiampo ( € 2.393.681 ) e, per la parte restante (€ 192.074), agli "ordinari" ampliamenti dello stabilimento di Arzignano.

L'incremento delle altre voci, in particolare "Impianti e macchinario", si riferisce ad investimenti ordinari effettuati per l'adeguamento dei beni strumentali alle esigenze produttive.

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
<b>Valore di inizio esercizio</b>						
<b>Costo</b>	24.523.717	47.893.574	2.168.118	1.889.978	1.824.319	78.299.706
<b>Rivalutazioni</b>	8.195.738	-	-	-	-	8.195.738
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	11.866.872	35.887.891	2.050.948	1.625.253	-	51.430.964
<b>Valore di bilancio</b>	20.852.583	12.005.683	117.170	264.725	1.824.319	35.064.480
<b>Variazioni nell'esercizio</b>						
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	788.836	2.696.314	65.409	874.877	2.903.107	7.328.543
<b>Riclassifiche (del valore di bilancio)</b>	1.796.919	27.400	-	-	(1.824.319)	-
<b>Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)</b>	-	5.302	11.000	123.931	-	140.233
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	1.377.549	2.451.724	83.420	253.317	-	4.166.010
<b>Altre variazioni</b>	-	5.302	11.000	122.290	-	138.592
<b>Totale variazioni</b>	1.208.206	271.990	(18.011)	619.919	1.078.788	3.160.892
<b>Valore di fine esercizio</b>						
<b>Costo</b>	27.109.472	50.611.986	2.222.527	2.640.924	2.903.107	85.488.016
<b>Rivalutazioni</b>	8.195.738	-	-	-	-	8.195.738
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	13.244.421	38.334.313	2.123.368	1.756.280	-	55.458.382
<b>Valore di bilancio</b>	22.060.789	12.277.673	99.159	884.644	2.903.107	38.225.372

## Immobilizzazioni finanziarie

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

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

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni
<b>Valore di inizio esercizio</b>			
<b>Costo</b>	30.000	43.167	73.167
<b>Valore di bilancio</b>	30.000	43.167	73.167
<b>Variazioni nell'esercizio</b>			
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	-	500	500
<b>Totale variazioni</b>	-	500	500
<b>Valore di fine esercizio</b>			
<b>Costo</b>	30.000	43.667	73.667
<b>Valore di bilancio</b>	30.000	43.667	73.667

Denominazione	Sede	Capitale sociale	Quota posseduta	Valore attribuito in bilancio 31/12 /2017	Patrimonio netto dell'ultimo bilancio approvato	Risultato dell'esercizio dell'ultimo bilancio approvato
Partecipazioni in imprese controllate:						
-SICIT Commercial Consulting Co. Ltd	Shangai		100%	30.000		
Altre imprese:						
-Energindustria	Vicenza			517		
-RIBES NEST Scarl	Padova			500		
-UTIAC	Arzignano		3,35%	42.350	1.942.321	-21.585
-Distetto Conciario Vicentino	Vicenza		0,74%	300	41.005	18

La partecipazione in UTIAC SpA corrisponde al 3,35% del capitale sociale; detta società, ha per oggetto l'operatività nel settore della depurazione industriale.

Permane, come per gli esercizi precedenti, la partecipazione al Consorzio "Distretto Conciario Vicentino".

Nel corso dell'esercizio è stata sottoscritta una quota di partecipazione nella società consortile RIBES NEST S.C. A R.L. che, con deliberazione della Giunta Regionale del Veneto n. 1697 del 26.10.2016, è stata riconosciuta con la qualifica di "rete innovativa regionale".

La società, che non ha finalità di lucro, ha sede a Padova (PD) in Via San Ferrmo n. 3 ed ha come oggetto sociale la realizzazione di una rete innovativa biotech per lo sviluppo e la concreta applicazione dei risultati della ricerca scientifica.

Ai sensi dell'art. 10 della legge 19 marzo 1983 n. 72 e dell'art. 2427 del C.C. si attesta che sulle partecipazioni esistenti nel patrimonio della società al 31 dicembre 2017 non è stata mai operata alcuna rivalutazione economica o monetaria.

#### Informativa ai sensi dall'art. 2427-bis

In relazione all'informativa richiesta dall'art. 2427-bis comma 1 n. 2, per quanto concerne le immobilizzazioni finanziarie diverse dalle partecipazioni in controllate, collegate e in joint-venture, risultano in bilancio alcune partecipazioni (vedi tabella sopraesposta) e le medesime sono iscritte ad un valore non superiore al fair value.

## Attivo circolante

Gli elementi dell'attivo circolante sono valutati secondo quanto previsto dai numeri da 8 a 11-bis dell'articolo 2426 del Codice Civile.

## Rimanenze

Le giacenze di magazzino a fine esercizio sono così formate:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Materie prime, sussidiarie e di consumo</b>	1.024.368	781.127	1.805.495
<b>Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati</b>	1.162.109	796.325	1.958.434
<b>Prodotti finiti e merci</b>	5.100.954	(600.558)	4.500.396
<b>Totale rimanenze</b>	<b>7.287.431</b>	<b>976.894</b>	<b>8.264.325</b>

## Crediti iscritti nell'attivo circolante

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

I crediti dell'attivo circolante sono analizzabili nel modo seguente.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
<b>Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante</b>	8.455.712	909.589	9.365.301	9.365.301
<b>Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante</b>	102.236	(51.118)	51.118	51.118
<b>Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante</b>	908.777	419.425	1.328.202	1.328.202
<b>Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante</b>	643.214	(79.219)	563.995	563.995
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>10.109.939</b>	<b>1.198.677</b>	<b>11.308.616</b>	<b>11.308.616</b>

### Crediti verso i clienti

I crediti verso i clienti sono così esposti:

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Valore nominale dei crediti verso clienti	8.573.313	915.167	9.488.480
Svalutazione crediti	-117.601	-5.578	-123.179
<b>Saldo di bilancio</b>	<b>8.455.712</b>	<b>909.589</b>	<b>9.365.301</b>

La movimentazione del fondo svalutazione crediti è analizzabile come segue:

Saldo al 31 dicembre 2016	117.601
- Utilizzo	- 16.722
+ Accantonamento dell'esercizio	22.300
Saldo al 31 dicembre 2017	123.179

Vi informiamo, inoltre, che la società non vanta concentrazioni di crediti significativi verso uno o pochi clienti e che la società ha provveduto a stipulare idonea assicurazione crediti.

### Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti

Ammontano a € 51.118 e si riferiscono a crediti commerciali verso Sicit Chemitech Spa per servizi infragruppo.

### Crediti tributari (scadenti entro 12 mesi)

Ammontano a € 1.328.202 e si riferiscono a:

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Erario per I.V.A.	204.719	677.463	882.182
Erario c/rimborso IRES/IRAP 2013	81.397	-1.273	80.124
Erario c/credito di imposta	618.186	-256.765	361.421
Crediti imposta sost. TFR	3.958	-	3.958
Altri crediti vs Erario	517	-	517

Totale	908.777	419.425	1.328.202
--------	---------	---------	-----------

La voce "Erario c/credito di imposta" comprende l'ammontare di € 284.462 relativo al bonus riconosciuto alle imprese che effettuano investimenti in attività di ricerca e sviluppo come previsto ai sensi dell'art. 1, comma 35, della legge 23 dicembre 2014, n. 190.

Il credito, utilizzabile a decorrere dal periodo di imposta successivo a quello di sostenimento della spesa, è riferito all'attività di ricerca e sviluppo effettuata nel corso del 2017.

### Crediti verso altri (scadenti entro 12 mesi)

Ammontano a € 563.995 e si riferiscono a:

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Crediti vs. Inail	1.149	-284	865
Crediti partite competenza	118.018	-752	117.266
Crediti diversi	123.431	-20.828	102.603
Anticipi diversi	194.711	-84.727	109.984
Crediti vs f.do tesoreria Inps/Tfr	201.987	27.328	229.315
Depositi cauzionali	3.918	44	3.962
<b>Totale</b>	<b>643.214</b>	<b>-79.219</b>	<b>563.995</b>

Non vi sono crediti con esigibilità prevista oltre i 5 anni.

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

La società nell'ambito delle operazioni di commercializzazione dei prodotti nei diversi mercati ove opera presenta in bilancio alcune partite di credito/debito verso operatori economici di altri Paesi sia comunitari che extracomunitari.

Si espone la ripartizione dei crediti verso clienti suddivisi per le aree maggiormente significative, al netto dei relativi fondi di svalutazione iscritti a bilancio.

Area geografica	Italia	Europa	Resto del mondo	Totale
<b>Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante</b>	3.491.459	1.919.140	3.954.702	9.365.301
<b>Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante</b>	51.118	-	-	51.118
<b>Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante</b>	1.328.202	-	-	1.328.202
<b>Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante</b>	563.995	-	-	563.995
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>5.434.774</b>	<b>1.919.140</b>	<b>3.954.702</b>	<b>11.308.616</b>

### Disponibilità liquide

Il denaro ed i valori in cassa al 31 dicembre 2017 ammontano a € 2.411, mentre i depositi bancari ammontano a € 15.436.681: la liquidità esistente nel corso dell'anno è stata parzialmente impiegata in varie forme, anche d'investimento, per conseguire rendimenti a breve ottimali.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Depositi bancari e postali</b>	12.782.643	2.654.038	15.436.681
<b>Denaro e altri valori in cassa</b>	5.390	(2.979)	2.411
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>12.788.033</b>	<b>2.651.059</b>	<b>15.439.092</b>

### Ratei e risconti attivi

La voce ratei e risconti è analizzabile nel modo seguente.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Risconti attivi</b>	84.448	(13.550)	70.898
<b>Totale ratei e risconti attivi</b>	84.448	(13.550)	70.898

Nella voce risconti attivi si rinviano agli esercizi di competenza la quota parte dei costi assicurativi, dei costi di sponsorizzazione e pubblicità nonché dei costi per servizi vari.

Nel seguente prospetto è illustrato il dettaglio dei costi che compongono la voce.

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
<i>RATEI E RISCONTI ATTIVI</i>		
	Costi di sponsorizzazione e pubblicità	18.591
	Manutenzione e contratti di assistenza	22.237
	Assicurazioni	13.306
	Noleggi	13.325
	Altre spese	3.439
	<b>Totale</b>	<b>70.898</b>

## Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Le poste del patrimonio netto e del passivo dello Stato patrimoniale sono state iscritte in conformità ai principi contabili nazionali.

### Patrimonio netto

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

### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

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

#### Analisi delle variazioni nelle voci di patrimonio netto dell'esercizio precedente

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'es. prec. - Attribuzione di dividendi	Destinazione del risultato dell'es. prec. - Altre destinazioni	Altre variazioni - Decrementi	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	8.366.602	-	-	-	-	8.366.602
Riserva da soprapprezzo delle azioni	5.161.277	-	-	-	-	5.161.277
Riserve di rivalutazione	7.145.763	-	-	-	-	7.145.763
Riserva legale	1.388.099	-	418.330	-	-	1.806.429
Riserva straordinaria	17.339.564	-	3.965.913	-	-	21.305.477
Riserva per utili su cambi non realizzati	297	-	-	-	-	297
Varie altre riserve	1.508.062	-	-	2	-	1.508.060
Totale altre riserve	18.847.923	-	3.965.913	2	-	22.813.834
Utile (perdita) dell'esercizio	6.894.224	(2.509.981)	(4.384.243)	-	9.779.619	9.779.619
<b>Totale</b>	<b>47.803.888</b>	<b>(2.509.981)</b>	<b>-</b>	<b>(2)</b>	<b>9.779.619</b>	<b>55.073.524</b>

#### Analisi delle variazioni nelle voci di patrimonio netto dell'esercizio

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente		Altre variazioni		Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi	Riclassifiche		
Capitale	8.366.602	-	-	-	-		8.366.602
Riserva da soprapprezzo delle azioni	5.161.277	-	-	-	-		5.161.277
Riserve di rivalutazione	7.145.763	-	-	-	-		7.145.763
Riserva legale	1.806.429	-	-	-	(133.109)		1.673.320
Altre riserve							
Riserva straordinaria	21.305.477	-	3.064.934	-	154.809		24.525.220

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente		Altre variazioni		Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi	Riclassifiche		
<b>Riserva per utili su cambi non realizzati</b>	297	-	21.403	-	(21.700)		-
<b>Varie altre riserve</b>	1.508.060	-	-	5	-		1.508.065
<b>Totale altre riserve</b>	22.813.834	-	3.086.337	5	133.109		26.033.285
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	9.779.619	(6.693.282)	(3.086.337)	-	-	12.921.068	12.921.068
<b>Totale patrimonio netto</b>	55.073.524	(6.693.282)	-	5	-	12.921.068	61.301.315

## Dettaglio delle varie altre riserve

Descrizione	Importo
<b>Riserva di riallineamento L. 266/2005</b>	1.508.062
<b>Totale</b>	1.508.065

### Capitale sociale

Il capitale sociale ammonta al 31 dicembre 2017 a € 8.366.602, composto da n. 8.366.602 azioni da € 1 cadauna, tutte di tipo ordinario.

### Riserva sovrapprezzo delle azioni

La riserva in commento, al 31 dicembre 2017, ammonta a € 5.161.277 e risulta formata in sede di aumento di capitale sociale deliberato il 30 aprile 2001.

### Riserve di rivalutazione

Tale posta accoglie due diverse riserve: la prima, di importo pari a € 1.516.881, formatasi nel 2007 a seguito della fusione per incorporazione della controllata Sala Giuseppe e C. Srl secondo le previsioni della L. 488/2001; la seconda, di importo pari a € 5.628.882, costituita nell'esercizio 2008 in conformità al D.L. 185/2008, a fronte della rivalutazione dei terreni di proprietà.

### Riserva legale

Nell'esercizio è stata decrementata per effetto della delibera dei soci formalizzata con verbale del 17/05/2017. Al 31 dicembre 2017 la riserva legale ammonta a € 1.673.320 (la differenza di € 133.109 è stata riclassificata nella riserva straordinaria).

### Altre riserve

#### Riserva straordinaria

Nel 2017, la riserva in questione risulta incrementata per € 3.064.934 per la destinazione di parte dell'utile 2016 e per € 154.809 come riclassifica della riserva legale e della riserva utili su cambi divenuta eccedente, il tutto secondo quanto stabilito dall'assemblea dei soci del 17/05/2017. Pertanto al 31 dicembre 2017 la riserva straordinaria ammonta ad € 24.525.220.

### Varie altre riserve

#### Riserva di riallineamento L. 266/2005

Usufruendo delle facoltà concesse dalla legge 23/12/2005 n. 266 si è proceduto (nel bilancio 2005) al riallineamento dei valori fiscali ai maggiori valori civili, con riferimento al 31 dicembre 2004 (ammortamenti anticipati). Al 31 dicembre 2017 ammonta a € 1.508.062.

#### Riserva arrotondamento unità di euro

Al 31 dicembre 2017 è pari a € 3.

## Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

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

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi
					per altre ragioni
<b>Capitale</b>	8.366.602	Capitale		-	-
<b>Riserva da sovrapprezzo delle azioni</b>	5.161.277	Capitale	A;B	5.161.277	-
<b>Riserve di rivalutazione</b>	7.145.763	Capitale	A;B	7.145.763	-
<b>Riserva legale</b>	1.673.320	Utili	B	1.673.320	-
<b>Altre riserve</b>					
<b>Riserva straordinaria</b>	24.525.220	Utili	A;B;C	24.525.220	500.000
<b>Varie altre riserve</b>	1.508.065	Utili	A;B;C	1.508.065	-
<b>Totale altre riserve</b>	26.033.285	Utili		-	500.000
<b>Totale</b>	48.380.247			40.013.645	500.000
<b>Quota non distribuibile</b>				13.980.360	
<b>Residua quota distribuibile</b>				26.033.285	

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

Come previsto da OIC 28, nella Nota integrativa devono essere esposte le utilizzazioni delle riserve degli ultimi tre esercizi (esercizio cui si riferisce il presente bilancio oltre ai due precedenti), che si riferiscono a distribuzione di dividendi. Negli ultimi tre esercizi solo in occasione dell'assemblea dei soci dell'11/02/2015 è stato deliberato l'utilizzo della riserva straordinaria per € 500.000 per la distribuzione di dividendi di pari importo.

Per quanto riguarda il trattamento fiscale, si segnala che la riserva riallineamento L. 266/2005 e la riserva di rivalutazione sono tassate in ipotesi di distribuzione.

## Fondi per rischi e oneri

La posta in commento, al 31 dicembre 2017, accoglie il fondo imposte differite per un importo pari € 2.184.448.

Nel calcolo della fiscalità differita, vengono considerate le aliquote IRES ed IRAP definite dalle disposizioni normative relative all'orizzonte temporale in cui si prevede che le differenze temporanee si riverseranno.

Per maggiore dettaglio, si rimanda al prospetto esposto nell'apposita sezione del Conto economico ("Imposte differite /anticipate"), che riporta il dettaglio delle differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte differite e anticipate.

La voce "altri fondi" accoglie il fondo rischi di € 4.361 per accertamento Inps. L'importo accantonato corrisponde alla somma necessaria per definire il contenzioso mediante "rottamazione" della cartella.

## Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
<b>Valore di inizio esercizio</b>	344.700
<b>Variazioni nell'esercizio</b>	
<b>Accantonamento nell'esercizio</b>	266.306
<b>Utilizzo nell'esercizio</b>	283.779
<b>Altre variazioni</b>	(1.156)
<b>Totale variazioni</b>	(18.629)
<b>Valore di fine esercizio</b>	326.071

Gli utilizzi di TFR sono dettagliati nel seguente prospetto:

Descrizione	Importo
-------------	---------

utilizzo per risoluzione rapporti	18.179
utilizzo per anticipazioni	6.300
utilizzo per Fonchim/Previndai	225.150
utilizzo per Tesoreria Inps	34.150
<b>Totale utilizzi</b>	<b>283.779</b>

L'ammontare finale risulta pienamente capiente in relazione agli obblighi contrattuali e di legge in materia.

Come noto a partire dal 1 gennaio 2007 i lavoratori dipendenti hanno facoltà di destinare il TFR maturato alle forme pensionistiche complementari o di mantenere il TFR presso il datore di lavoro.

Poiché l'organico medio della nostra società supera le 50 unità, il TFR viene versato nel Fondo di Tesoreria presso l'Inps oppure, su opzione dei dipendenti, trasferito ai fondi di previdenza complementare.

Con riferimento al TFR maturato fino al 31/12/2006 la società ha comunque accantonato la quota di rivalutazione con versamento della relativa imposta sostitutiva.

## Debiti

I debiti sono esposti in bilancio al loro valore nominale, eventualmente rettificato in occasione di successive variazioni.

### Variazioni e scadenza dei debiti

Prima di procedere all'analisi delle altre voci di debito esponiamo nel seguito una sintesi delle variazioni intervenute nell'esercizio.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
<b>Acconti</b>	1.131	-	1.131	1.131
<b>Debiti verso fornitori</b>	4.857.054	1.737.744	6.594.798	6.594.798
<b>Debiti verso controllanti</b>	1.023.527	(326.291)	697.236	697.236
<b>Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>	86.029	204.047	290.076	290.076
<b>Debiti tributari</b>	461.828	25.131	486.959	486.959
<b>Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>	691.762	66.762	758.524	758.524
<b>Altri debiti</b>	761.925	101.189	863.114	863.114
<b>Totale debiti</b>	<b>7.883.256</b>	<b>1.808.582</b>	<b>9.691.838</b>	<b>9.691.838</b>

Non vi sono concentrazioni di debiti significativi verso fornitori.

#### **Debiti verso imprese controllanti**

La voce accoglie il debito IRES verso la controllante in applicazione del consolidato fiscale e del relativo contratto stipulato.

#### **Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti**

Ammontano a € 290.076 e si riferiscono a debiti verso Sicit Chemitech Spa per servizi infragruppo.

#### **Debiti tributari**

L'importo a debito è così composto:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Erario c/ritenute dipendenti	278.338	-13.741	264.597
Erario c/ritenute lavoro autonomo	9.409	39.513	48.922
Altri debiti tributari	17.794	-17.794	-
Erario c/Irap	156.043	17.136	173.179

Erario c/imposta sost. Riv. TFR	244	17	261
<b>Totale</b>	<b>461.828</b>	<b>25.131</b>	<b>486.959</b>

### Debiti verso Istituti di previdenza e di sicurezza sociale

L'importo è così composto:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Debiti verso istituti previdenziali	624.543	54.838	679.381
Debiti verso Faschim	6.470	696	7.166
Debiti verso Fonchim	60.749	11.228	71.977
<b>Totale</b>	<b>691.762</b>	<b>66.762</b>	<b>758.524</b>

### Altri debiti

Sono così composti:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Debiti verso dipendenti per competenze maturate e non liquidate	758.182	97.009	855.191
Debiti diversi	2.412	4.458	6.870
Debiti verso associazioni sindacali	1.331	-278	1.053
<b>Totale</b>	<b>761.925</b>	<b>101.189</b>	<b>863.114</b>

### Suddivisione dei debiti per area geografica

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

Area geografica	Italia	Europa	Resto del mondo	Totale
Acconti	1.131	-	-	1.131
Debiti verso fornitori	6.125.834	365.627	103.337	6.594.798
Debiti verso imprese controllanti	697.236	-	-	697.236
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	290.076	-	-	290.076
Debiti tributari	486.959	-	-	486.959
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	758.524	-	-	758.524
Altri debiti	863.114	-	-	863.114
<b>Debiti</b>	<b>9.222.874</b>	<b>365.627</b>	<b>103.337</b>	<b>9.691.838</b>

### Ratei e risconti passivi

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	7.562	2.520	10.082
<b>Totale ratei e risconti passivi</b>	<b>7.562</b>	<b>2.520</b>	<b>10.082</b>

La voce ratei si riferisce a spese di competenza dell'esercizio.

Nel seguente prospetto è illustrata la composizione delle voci di cui in oggetto

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente

**RATEI E RISCOINTI**

Ratei passivi su sponsorizzazioni	10.082
<b>Totale</b>	<b>10.082</b>

## Nota integrativa, conto economico

### Valore della produzione

I ricavi sono iscritti in bilancio per competenza, al netto dei resi, abbuoni, sconti e premi.

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

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

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
prodotti per il settore agricolo	28.071.244
prodotti per il settore industriale	24.028.207
servizi di asporto e smaltimento	1.720.427
altri ricavi	46.446
<b>Totale</b>	<b>53.866.324</b>

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

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

Area geografica	Valore esercizio corrente
Italia	16.736.566
Europa	14.029.415
Resto del mondo	21.333.470
<b>Totale</b>	<b>52.099.451</b>

I ricavi sopraesposti sono relativi alle vendite di prodotti, non essendo ivi inclusi i proventi derivanti dai contributi per raccolta carniccio e rasatura e altri ricavi.

### Variazione dei prodotti e lavori in corso

Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti:

Voce / Descrizione	2017	2016	Variazione
<b>Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti</b>			
Rimanenze iniziali	-6.263.063	-5.788.739	-474.324
Rimanenze finali	6.458.830	6.263.063	195.767
<b>Totale</b>	<b>195.767</b>	<b>474.324</b>	<b>-278.557</b>

Tali voci rappresentano la somma algebrica dei valori delle rimanenze finali ed iniziali esposte e commentate nella voce dell'attivo circolante.

### Altri ricavi e proventi

Voce / Descrizione	2017	2016	Variazione
<b>Altri ricavi e proventi</b>			
Risarcimento danni	4.845	5.368	-523
Proventi per servizi infragruppo	125.700	125.700	-

Plusvalenze ordinarie	31.719	3.204	28.515
Sopravvenienze attive ordinarie	32.370	181.689	-149.319
Contributi in conto esercizio	286.011	529.902	-243.891
Altri ricavi e proventi vari	54.679	30.032	24.647
<b>Totale</b>	<b>535.324</b>	<b>875.895</b>	<b>-340.571</b>

La voce "Contributi in conto esercizio" accoglie il credito d'imposta riconosciuto per attività di Ricerca e Sviluppo svolte nel corso del 2017. Le attività di ricerca proseguono nel corso dell'esercizio 2018 e si confida che l'esito di tali innovazioni di prodotto e di processo possano generare buoni risultati economici ed effetti favorevoli e duraturi sulla produttività aziendale.

Tra gli "Altri ricavi e proventi vari" sono iscritte le sopravvenienze attive registrate nell'esercizio riferite a note di accredito ricevute e all'adeguamento del fondo svalutazione crediti al valore congruo.

## Costi della produzione

### Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci

Voce / Descrizione	2017	2016	Variazione
<b>Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci</b>			
Acquisti materie prime e sussidiarie	8.692.207	6.681.881	2.010.326
Acquisti altri materiali di consumo	1.854.467	1.476.363	378.104
<b>Totale</b>	<b>10.546.674</b>	<b>8.158.244</b>	<b>2.388.430</b>

I costi ed oneri sono imputati per competenza e secondo natura, al netto dei resi, abbuoni, sconti e premi, nel rispetto del principio di correlazione con i ricavi, ed iscritti nelle rispettive voci secondo quanto previsto dal principio contabile OIC 12.

### Costi per prestazioni di servizi

Si tratta di costi così dettagliati:

Voce / Descrizione	2017	2016	Variazione
<b>Costi per servizi</b>			
Compenso collegio sindacale	19.656	19.656	-
Compenso società di revisione	13.780	13.780	-
Altri costi per servizi	1.060.458	1.071.958	-11.500
Utenze energetiche	4.064.651	4.297.652	-233.001
Compenso organo amministrativo	256.451	219.799	36.652
Trasporto	1.024.310	759.980	264.330
Compensi professionali e consulenze	1.137.823	846.085	291.738
Provvigioni	143.770	154.233	-10.463
Pubblicità	216.658	161.456	55.202
Poste e telegrafi	30.719	31.067	-348
Viaggi/trasferte	121.138	116.636	4.502
Smaltimenti	3.133.857	2.787.022	346.835
Spese bancarie	41.689	41.551	138
Manutenzioni e riparazioni	2.433.278	2.112.009	321.269
Assicurazioni	301.326	310.875	-9.549

Costi per servizi infragruppo	2.035.241	1.891.194	144.047
<b>Totale</b>	<b>16.034.805</b>	<b>14.834.953</b>	<b>1.199.852</b>

### Costi per il godimento di beni di terzi

La voce, al 31 dicembre 2017, è pari a € 142.067 e si riferisce, per € 72.081 al noleggio di hardware, per € 55.909 al noleggio di attrezzature di produzione e per i rimanenti 14.077 € a spese di foresteria.

### Ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali e materiali

Per tali voci, si rimanda al commento svolto per la corrispondente situazione patrimoniale.

### Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie di consumo e merci

Voce / Descrizione	2017	2016	Variazione
<b>Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci</b>			
Rimanenze iniziali	1.024.368	1.237.639	-213.271
Rimanenze finali	-1.805.495	-1.024.368	-781.127
<b>Totale</b>	<b>-781.127</b>	<b>213.271</b>	<b>-994.398</b>

Tali voci rappresentano la somma algebrica dei valori delle rimanenze finali ed iniziali esposte e commentate nella voce dell'attivo circolante.

### Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione riguardano:

Voce / Descrizione	2017	2016	Variazione
<b>Oneri diversi di gestione</b>			
Imposte e tasse indirette	17.798	16.009	1.789
IMU-TASI	121.964	112.357	9.607
Beneficienze	209.170	26.030	183.140
Minusvalenze ordinarie	1.341	-	1.341
Sopravvenienze passive ordinarie	98.507	134.437	-35.930
Altri oneri	5.710	8.544	-2.834
<b>Totale</b>	<b>454.490</b>	<b>297.377</b>	<b>157.113</b>

La voce "sopravvenienze passive ordinarie", al 31 dicembre 2017, è pari ad € 98.507 e si riferisce, per € 64.073 al riconoscimento di costi sostenuti nel 2016 da un nostro cliente per nostro conto e per la restante parte a sopravvenienze passive di modico importo che sommate assieme totalizzano € 34.434.

## Proventi e oneri finanziari

### Altri proventi finanziari da crediti diversi dai precedenti

Sono composti da:

Voce / Descrizione	2017	2016	Variazione
<b>Proventi diversi dai precedenti da altre imprese</b>			
Interessi attivi bancari	11.577	24.682	-13.105
Altri interessi attivi	764	5.543	-4.779

<b>Totale</b>	<b>12.341</b>	<b>30.225</b>	<b>-17.884</b>
---------------	---------------	---------------	----------------

### Oneri finanziari

Gli oneri finanziari sono così analizzabili:

Voce / Descrizione	2017	2016	Variazione
<b>Interessi ed altri oneri finanziari verso altre imprese</b>			
Interessi passivi su mutui e finanziamenti	11	-	11
Altri interessi passivi	446	17.870	-17.424
<b>Totale</b>	<b>457</b>	<b>17.870</b>	<b>-17.413</b>

### Utili e perdite su cambi

Voce / Descrizione	2017	2016	Variazione
<b>Utili e perdite su cambi</b>			
Utili su cambi realizzati	36.980	85.438	-48.458
Utili su cambi da valutazione di bilancio	1.026	26.607	-25.581
Perdite su cambi realizzate	-208.758	-76.576	-132.182
Perdite su cambi da valutazione di bilancio	-26.478	-4.907	-21.571
<b>Totale</b>	<b>-197.230</b>	<b>30.562</b>	<b>-277.792</b>

Le differenze di cambio rilevate nell'esercizio sono riferibili sia a incassi da clienti sia a pagamenti verso i fornitori; altrettanto vale per gli utili e le perdite da conversione determinate al 31 dicembre 2017.

L'esposizione in valuta è in dollari statunitensi, dollari australiani e sterlina inglese; il cambio a fine esercizio rispetto alla moneta estera è il seguente:

Valuta	(valuta per 1 Euro)
Dollaro USA	1,19930
Dollaro AUSTRALIANO	1,53460
Sterlina INGLESE	0,88723

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

Si evidenzia che nel presente bilancio non sono stati rilevati componenti positivi o negativi di entità eccezionale.

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

### Imposte sul reddito dell'esercizio

Si evidenzia che la Legge di Stabilità 2016 ha stabilito la riduzione dell'aliquota IRES dal 27,5% al 24%, con decorrenza dall'esercizio 2017. L'aliquota IRAP invece è stabile al 3,9%.

Le imposte sono così composte:

Voce / Descrizione	2017	2016	Variazione
<b>Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>			
IRES	4.020.669	3.304.428	716.241
IRAP	708.942	535.763	173.179
Imposte relative ad esercizi precedenti	-	-	-
Imposte differite (+)/anticipate (-)	-19.861	23.259	-43.120
Onere da adesione al consolidato fiscale	94.813	158.201	-63.388
<b>Totale</b>	<b>4.804.563</b>	<b>4.021.651</b>	<b>782.912</b>

#### Imposte differite/anticipate

Ai sensi di quanto previsto dall'art. 2427 n. 14 del codice civile il prospetto che segue espone il dettaglio delle differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte differite e anticipate.

L'aliquota fiscale utilizzata è stata del 3,9% per IRAP e del 24% per l'IRES.

Descrizione	Importo esercizio 2017	Effetto fiscale	Importo esercizio 2016	Effetto fiscale
<b>IMPOSTE ANTICIPATE</b>				
Fondo svalutazione crediti tassato	76.906	18.457	93.628	22.471
Premi a dipendenti deducibili nell'es. succ.	456.094	109.463	393.403	94.417
Futuri rientri amm.ti fiscali	100.232	24.056	97.452	23.388
Spese per consulenza con competenza fiscale differita	-	-	10.000	2.400
Differenze cambio passive non dedotte	25.451	6.108	-	-
Fondo cause civili	4.361	1.047	8.030	1.927
<b>Totale imposte anticipate</b>	<b>663.044</b>	<b>159.131</b>	<b>602.513</b>	<b>144.603</b>
<b>IMPOSTE DIFFERITE</b>				
Ammortamenti fiscalmente disallineati	237.364	56.967	237.889	57.093
Differenze cambio attive non tassate	-	-	21.700	5.208
Rivalut. 2008 non affrancata fiscalmente	8.195.738	2.286.611	8.195.738	2.286.611
<b>Totale imposte differite</b>	<b>8.433.102</b>	<b>2.343.578</b>	<b>8.455.327</b>	<b>2.348.912</b>
<b>IMPOSTE DIFFERITE (ANTICIPATE) NETTE</b>		<b>(2.184.448)</b>		<b>(2.204.309)</b>
Differenze temporanee escluse dalla determinazione della fiscalità differita	-		-	
Perdite fiscali escluse dalla determinazione della fiscalità anticipata	-		-	

Le imposte anticipate sono state calcolate e iscritte a bilancio in base ad una ragionevole previsione di utili fiscali futuri.

## **Nota integrativa, rendiconto finanziario**

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

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

## **Nota integrativa, altre informazioni**

Di seguito vengono riportate le altre informazioni richieste dagli articoli 2427 e 2427-bis del Codice Civile.

### **Dati sull'occupazione**

Il personale in forza nella società al 31 dicembre è così costituito:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Dirigenti	2	2
Impiegati	40	34
Operai	63	62
Totale forza lavoro	105	98

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

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

	<b>Amministratori</b>	<b>Sindaci</b>
<b>Compensi</b>	256.452	19.656

### **Compensi al revisore legale o società di revisione**

	<b>Valore</b>
<b>Revisione legale dei conti annuali</b>	13.780
<b>Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione</b>	13.780

Non sono stati attribuiti compensi ulteriori al soggetto incaricato della revisione legale dei conti rispetto a quanto stabilito all'atto della nomina.

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

#### **Quote di emissione di gas ad effetto serra**

In conformità al Principio Contabile OIC 8 che disciplina la rilevazione contabile, la classificazione e la valutazione delle quote di emissione di gas ad effetto serra nel bilancio d'esercizio, nonché l'informativa da presentare nella Nota integrativa e all'art. 2423, comma 3 del Codice Civile, in tema di informazioni complementari da fornire in Nota integrativa, si evidenzia che il numero quote CO2 di competenza dell'esercizio, da restituire nel corso del 2018, è pari a 17.563 per un valore al 31.12.2017 di € 142.962,82 (fonte iCASCO: quote EUA al 29.12.2017 € 8,14 cadauna).

Il numero di quote possedute al 31.12.2017, tutte provenienti dalle assegnazioni gratuite, è pari a 88.143 e, pertanto, la società chiude l'esercizio con un surplus di 70.580 quote per un controvalore di € 574.521,20.

### **Informazioni sulle operazioni con parti correlate**

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

## Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

In relazione alle disposizioni informative previste dal n. 22-ter dell'art. 2427 del Codice Civile, si precisa che la società nel corso dell'esercizio non ha realizzato accordi non risultanti dallo Stato patrimoniale da cui derivino rischi e benefici significativi e la cui indicazione sia necessaria per valutare la situazione patrimoniale, finanziaria e del risultato economico dell'esercizio.

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

Con riferimento al punto 22-quater dell'art. 2427 del Codice Civile, si evidenzia che dopo la chiusura dell'esercizio non si sono verificati fatti di rilievo che possano modificare la situazione patrimoniale e finanziaria della società risultante dal bilancio sottoposto.

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

Nel seguente prospetto, ai sensi dell'art. 2427, numeri 22-quinquies e 22-sexies del Codice Civile, si riporta il nome e la sede legale dell'impresa che redige il bilancio consolidato, di cui l'impresa fa parte in quanto impresa consolidata, con la precisazione che vi è un unico gruppo di imprese.

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

Nome dell'impresa	Intesa Holding Spa
Città (se in Italia) o stato estero	Chiampo
Codice fiscale (per imprese italiane)	01905000244
Luogo di deposito del bilancio consolidato	Chiampo (VI), via Arzignano, 80

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

Si attesta che non è stato sottoscritto alcun strumento finanziario derivato.

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

La Società in virtù del legame di controllo con la società Intesa Holding Spa è soggetta alla disciplina in tema di direzione e coordinamento, così come definita dagli artt. 2497 e seguenti del Codice Civile.

Nel prospetto riportato di seguito sono indicati i dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato della controllante Intesa Holding Spa riferito all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016 e comparato con l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015.

## Prospetto riepilogativo dello stato patrimoniale della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2016	31/12/2015
B) Immobilizzazioni	16.009.371	15.683.173
C) Attivo circolante	1.759.057	1.200.707
Totale attivo	17.768.428	16.883.880
A) Patrimonio netto		

Capitale sociale	2.854.592	2.854.592
Riserve	11.915.955	11.393.328
Utile (perdita) dell'esercizio	1.922.522	1.895.027
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>16.693.069</b>	<b>16.142.947</b>
B) Fondi per rischi e oneri	30.000	30.000
D) Debiti	1.045.359	710.933
<b>Totale passivo</b>	<b>17.768.428</b>	<b>16.883.880</b>

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

	<b>Ultimo esercizio</b>	<b>Esercizio precedente</b>
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2016	31/12/2015
A) Valore della produzione	10.329	10.330
B) Costi della produzione	(121.224)	(124.289)
C) Proventi e oneri finanziari	2.510.529	2.006.388
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie	(476.429)	-
Imposte sul reddito dell'esercizio	(683)	2.598
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>1.922.522</b>	<b>1.895.027</b>

## Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Signori Azionisti, in considerazione della situazione finanziaria e del previsto andamento economico, l'Organo Amministrativo propone la seguente destinazione dell'utile d'esercizio:

§ a dividendi (€ 0,80 per azione)	€ 6.693.281,60
§ a riserva straordinaria	€ 6.227.786,37
<b>totale utile d'esercizio</b>	<b>€ 12.921.067,97</b>

## **Nota integrativa, parte finale**

Signori Azionisti, Vi invitiamo ad approvare il progetto di bilancio al 31/12/2017 unitamente con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio, così come predisposto dall'Organo Amministrativo.

Chiampo, 22/03/2018

*IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE*

*// Presidente*  
MASTROTTO RINO