

COIVER CONTRACT S.R.L.

Società soggetta a direzione e coordinamento da parte di Coiver Holding Srl

Sede in VIA BIZZOZZERO 93 - 20032 CORMANO (MI) Capitale sociale Euro 3.000.000,00 I.V.

Bilancio al 31/12/2016

Stato patrimoniale attivo 31/12/2016 31/12/2015**A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti**
(di cui già richiamati)**B) Immobilizzazioni***I. Immateriali*

| | | |
|--|---------------|---------------|
| 1) Costi di impianto e di ampliamento | | |
| 2) Costi di sviluppo | | |
| 3) Diritti di brevetto industriale e di utilizzo di opere dell'ingegno | 6.072 | 5.466 |
| 4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | | |
| 5) Avviamento | | |
| 6) Immobilizzazioni in corso e acconti | 12.130 | 18.103 |
| 7) Altre | | |
| | <u>18.202</u> | <u>23.569</u> |

II. Materiali

| | | |
|---|---------------|----------------|
| 1) Terreni e fabbricati | | 804.777 |
| 2) Impianti e macchinario | 938 | 1.250 |
| 3) Attrezzature industriali e commerciali | 8.952 | 14.244 |
| 4) Altri beni | 42.950 | 62.037 |
| 5) Immobilizzazioni in corso e acconti | | |
| | <u>52.840</u> | <u>882.308</u> |

III. Finanziarie

| | | |
|---|---------------|---------------|
| 1) Partecipazioni in: | | |
| a) imprese controllate | | |
| b) imprese collegate | 40.968 | 19.734 |
| c) imprese controllanti | | |
| d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti | | |
| e) (di cui concessi in leasing) | | |
| d-bis) altre imprese | | |
| | <u>40.968</u> | <u>19.734</u> |

2) Crediti

| | | |
|------------------------------|--|--|
| a) verso imprese controllate | | |
| - entro 12 mesi | | |
| - oltre 12 mesi | | |
| b) verso imprese collegate | | |
| - entro 12 mesi | | |
| - oltre 12 mesi | | |

| | | |
|--|-------------------|-------------------|
| c) verso controllanti | | |
| - entro 12 mesi | | |
| - oltre 12 mesi | | |
| d) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | | |
| - entro 12 mesi | | |
| - oltre 12 mesi | | |
| d-bis) verso altri | | |
| - entro 12 mesi | | |
| - oltre 12 mesi | | |
| 3) Altri titoli | | |
| 4) Strumenti finanziari derivati attivi <i>(di cui concessi in leasing)</i> | | |
| | 40.968 | 19.734 |
| Totale immobilizzazioni | 112.010 | 925.611 |
| C) Attivo circolante | | |
| I. Rimanenze | | |
| 1) Materie prime, sussidiarie e di consumo | 765.480 | 531.128 |
| 2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati | | |
| 3) Lavori in corso su ordinazione | 1.519.839 | 724.411 |
| 4) Prodotti finiti e merci | | |
| 5) Acconti | | |
| | <u>2.285.319</u> | <u>1.255.539</u> |
| II. Crediti | | |
| 1) Verso clienti | | |
| - entro 12 mesi | 22.759.860 | 15.839.038 |
| - oltre 12 mesi | 736.942 | 644.444 |
| | <u>23.496.802</u> | <u>16.483.482</u> |
| 2) Verso imprese controllate | | |
| - entro 12 mesi | | |
| - oltre 12 mesi | | |
| 3) Verso imprese collegate | | |
| - entro 12 mesi | 1.830.063 | 46.534 |
| - oltre 12 mesi | | |
| | <u>1.830.063</u> | <u>46.534</u> |
| 4) Verso controllanti | | |
| - entro 12 mesi | | |
| - oltre 12 mesi | | |
| 5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | | |
| - entro 12 mesi | | |



| | | | |
|---|-----------|-------------------|-------------------|
| - oltre 12 mesi | | | |
| 5-bis) Per crediti tributari | | | |
| - entro 12 mesi | 1.605.715 | | 1.192.556 |
| - oltre 12 mesi | 14.053 | | 14.053 |
| | | 1.619.768 | 1.206.609 |
| 5-ter) Per imposte anticipate | | | |
| - entro 12 mesi | 114.125 | | 33.000 |
| - oltre 12 mesi | | | |
| | | 114.125 | 33.000 |
| 5-quater) Verso altri | | | |
| - entro 12 mesi | 984.799 | | 361.731 |
| - oltre 12 mesi | 261.431 | | 664.305 |
| | | 1.246.230 | 1.026.036 |
| | | 28.306.988 | 18.795.661 |
| III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni | | | |
| 1) Partecipazioni in imprese controllate | | | |
| 2) Partecipazioni in imprese collegate | | | |
| 3) Partecipazioni in imprese controllanti | | | |
| 3-bis) Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti | | | |
| 4) Altre partecipazioni | | | |
| 5) Strumenti finanziari derivati attivi | | | |
| 6) Altri titoli | | | |
| 7) Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria | | | |
| IV. Disponibilità liquide | | | |
| 1) Depositi bancari e postali | | 1.628.117 | 4.912.184 |
| 2) Assegni | | | 205.373 |
| 3) Denaro e valori in cassa | | 1.483 | 30 |
| | | 1.629.600 | 5.117.587 |
| Totale attivo circolante | | 32.221.907 | 25.168.787 |
| D) Ratei e risconti | | 27.058 | 68.054 |
| Totale attivo | | 32.360.975 | 26.162.452 |
| Stato patrimoniale passivo | | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
| A) Patrimonio netto | | | |
| I. Capitale | | 3.000.000 | 3.000.000 |
| II. Riserva da sovrapprezzo delle azioni | | | |
| III. Riserva di rivalutazione | | | |
| IV. Riserva legale | | 600.000 | 600.000 |

V. Riserve statutarie

VI. Altre riserve

| | | |
|--|-----------|-----------|
| Riserva straordinaria | 7.182.363 | 6.714.844 |
| Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile | | |
| Riserva azioni (quote) della società controllante | | |
| Riserva da rivalutazione delle partecipazioni | | |
| Versamenti in conto aumento di capitale | | |
| Versamenti in conto futuro aumento di capitale | | |
| Versamenti in conto capitale | | |
| Versamenti a copertura perdite | | |
| Riserva da riduzione capitale sociale | | |
| Riserva avanzo di fusione | | |
| Riserva per utili su cambi non realizzati | | |
| Riserva da conguaglio utili in corso | | |
| Varie altre riserve | | |
| Fondo contributi in conto capitale (art. 55 T.U.) | | |
| Fondi riserve in sospensione d'imposta | | |
| Riserve da conferimenti agevolati (legge n. 576/1975) | | |
| Fondi di accantonamento delle plusvalenze di cui all'art. 2 legge n.168/1992 | | |
| Riserva fondi previdenziali integrativi ex d.lgs n. 124/1993 | | |
| Riserva non distribuibile ex art. 2426 | | |
| Riserva per conversione EURO | | |
| Riserva da condono | | |
| Conto personalizzabile | | |
| Conto personalizzabile | | |
| Differenza da arrotondamento all'unità di Euro | (1) | (1) |
| Altre... | | |
| | 7.182.362 | 6.714.843 |

VII. Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi

VIII. Utili (perdite) portati a nuovo

| | | |
|---|-----------|-----------|
| IX. Utile dell'esercizio | 3.530.773 | 3.467.520 |
| IX. Perdita d'esercizio | 0 | 0 |
| Acconti su dividendi | 0 | 0 |
| Perdita ripianata nell'esercizio | | |
| X. Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio | | |

Totale patrimonio netto 14.313.135 13.782.363

B) Fondi per rischi e oneri

| | | |
|---|---------|---------|
| 1) Fondi di trattamento di quiescenza e obblighi simili | | |
| 2) Fondi per imposte, anche differite | | |
| 3) Strumenti finanziari derivati passivi | | |
| 4) Altri | 415.000 | 120.000 |

Totale fondi per rischi e oneri 415.000 120.000

C) Trattamento fine rapporto di lavoro subordinato 322.118 253.563

D) Debiti

| | | | |
|---|------------|------------|-----------|
| 1) Obbligazioni | | | |
| - entro 12 mesi | | | |
| - oltre 12 mesi | | | |
| 2) Obbligazioni convertibili | | | |
| - entro 12 mesi | | | |
| - oltre 12 mesi | | | |
| 3) Debiti verso soci per finanziamenti | | | |
| - entro 12 mesi | | | |
| - oltre 12 mesi | | | |
| 4) Debiti verso banche | | | |
| - entro 12 mesi | 3.036.588 | | 3.259.018 |
| - oltre 12 mesi | 619.460 | | 511.653 |
| | | 3.656.048 | 3.770.671 |
| 5) Debiti verso altri finanziatori | | | |
| - entro 12 mesi | | | |
| - oltre 12 mesi | | | |
| 6) Acconti | | | |
| - entro 12 mesi | | | 63.434 |
| - oltre 12 mesi | | | |
| | | | 63.434 |
| 7) Debiti verso fornitori | | | |
| - entro 12 mesi | 10.217.451 | | 6.654.134 |
| - oltre 12 mesi | | | |
| | | 10.217.451 | 6.654.134 |
| 8) Debiti rappresentati da titoli di credito | | | |
| - entro 12 mesi | | | |
| - oltre 12 mesi | | | |
| 9) Debiti verso imprese controllate | | | |
| - entro 12 mesi | | | |
| - oltre 12 mesi | | | |
| 10) Debiti verso imprese collegate | | | |
| - entro 12 mesi | 2.762.382 | | |
| - oltre 12 mesi | | | |
| | | 2.762.382 | |
| 11) Debiti verso controllanti | | | |
| - entro 12 mesi | | | |
| - oltre 12 mesi | | | |
| 11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | | | |
| - entro 12 mesi | | | |
| - oltre 12 mesi | | | |

| | | |
|---|-------------------|-------------------|
| 12) Debiti tributari | | |
| - entro 12 mesi | 322.339 | 905.092 |
| - oltre 12 mesi | | |
| | | <u>905.092</u> |
| | | 322.339 |
| 13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | | |
| - entro 12 mesi | 100.829 | 87.059 |
| - oltre 12 mesi | | |
| | | <u>87.059</u> |
| | | 100.829 |
| 14) Altri debiti | | |
| - entro 12 mesi | 129.011 | 291.829 |
| - oltre 12 mesi | | 112.586 |
| | | <u>404.415</u> |
| | | 129.011 |
| Totale debiti | | 17.188.060 |
| | | 11.884.805 |
| E) Ratei e risconti | | 122.662 |
| | | 121.721 |
| Totale passivo | | 32.360.975 |
| | | 26.162.452 |
| Conto economico | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
| A) Valore della produzione | | |
| 1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni | | 45.267.065 |
| | | 35.112.362 |
| 2) Variazione delle rimanenze di prodotti in lavorazione, semilavorati e finiti | | |
| 3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione | | 795.428 |
| | | 123.900 |
| 4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni | | |
| 5) Altri ricavi e proventi: | | |
| - vari | 66.345 | 228.501 |
| - contributi in conto esercizio | | |
| | | <u>228.501</u> |
| | | 66.345 |
| Totale valore della produzione | | 46.128.838 |
| | | 35.464.763 |
| B) Costi della produzione | | |
| 6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci | | 12.380.384 |
| | | 8.824.246 |
| 7) Per servizi | | 24.668.989 |
| | | 17.674.618 |
| 8) Per godimento di beni di terzi | | 1.051.715 |
| | | 752.986 |
| 9) Per il personale | | |
| a) Salari e stipendi | 1.459.671 | 1.750.585 |
| b) Oneri sociali | 351.505 | 456.801 |
| c) Trattamento di fine rapporto | 89.055 | 103.604 |
| d) Trattamento di quiescenza e simili | | |
| e) Altri costi | | |
| | | <u>2.310.990</u> |
| | | 1.900.231 |

| | | |
|---|---------|-------------------|
| <i>10) Ammortamenti e svalutazioni</i> | | |
| a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali | 9.157 | 9.351 |
| b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali | 24.278 | 49.634 |
| c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni | | |
| d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide | 127.617 | 83.065 |
| | | <u>161.052</u> |
| | | <u>142.050</u> |
| 11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | | (234.352) |
| | | 274.021 |
| 12) Accantonamento per rischi | | 295.000 |
| 13) Altri accantonamenti | | |
| 14) Oneri diversi di gestione | | 679.289 |
| | | 281.816 |
| Totale costi della produzione | | 40.902.308 |
| | | 30.260.727 |
| Differenza tra valore e costi di produzione (A-B) | | 5.226.530 |
| | | 5.204.036 |

C) Proventi e oneri finanziari*15) Proventi da partecipazioni:*

- da imprese controllate
- da imprese collegate
- da imprese controllanti
- da imprese sottoposte al controllo di controllanti
- altri

16) Altri proventi finanziari:

- a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni
 - da imprese controllate
 - da imprese collegate
 - da controllanti
 - da imprese sottoposte al controllo delle controllanti
 - altri
- b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni
- c) da titoli iscritti nell'attivo circolante
- d) proventi diversi dai precedenti:
 - da imprese controllate
 - da imprese collegate
 - da controllanti
 - da imprese sottoposte al controllo delle controllanti
 - altri

61.77336761.77336761.773367*17) Interessi e altri oneri finanziari:*

- verso imprese controllate
- verso imprese collegate
- verso controllanti
- verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti



| | | |
|---|-----------------|-----------------|
| - altri | 77.485 | 99.687 |
| | <u>77.485</u> | <u>99.687</u> |
| 17-bis) Utili e Perdite su cambi | (21) | (27) |
| Totale proventi e oneri finanziari | (15.733) | (99.347) |

D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie

18) Rivalutazioni:

- a) di partecipazioni
- b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni
- c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni
- d) di strumenti finanziari derivati
- e) di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria

19) Svalutazioni:

- a) di partecipazioni
- b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni
- c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni
- d) di strumenti finanziari derivati
- e) di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria

Totale rettifiche di valore di attività finanziarie

Risultato prima delle imposte (A-B±C±D) 5.210.797 5.104.689

20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate

- a) Imposte correnti 1.761.149 1.589.044
- b) Imposte relative a esercizi precedenti
- c) Imposte differite e anticipate (81.125) 48.125
- d) proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale

1.680.024 1.637.169

21) Utile (Perdita) dell'esercizio **3.530.773** **3.467.520**

Presidente del Consiglio di amministrazione
Lorenzo Di Bartolo




COIVER CONTRACT S.R.L.

Società soggetta a direzione e coordinamento da parte di Coiver Holding Srl

Sede in VIA BIZZOZZERO 93 - 20032 CORMANO (MI) Capitale sociale Euro 3.000.000,00 I.V.

Nota integrativa al bilancio al 31/12/2016**Premessa**

Signori Soci,

il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia un utile d'esercizio pari a Euro 3.530.773.

Attività svolte

La vostra società opera nell'ambito del settore dell'edilizia a secco. In particolare ha raggiunto posizioni di leadership sul mercato italiano nella realizzazione delle finiture d'interni per centri commerciali, uffici, terziario in genere, ospedali e grandi opere d'infrastruttura.

Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio

Non ci sono fatti di rilievo.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Non ci sono fatti di rilievo.

Criteri di formazione

Il presente bilancio è stato redatto in forma abbreviata in quanto sussistono i requisiti di cui all'art. 2435 bis, 1° comma del Codice civile; non è stata pertanto redatta la Relazione sulla gestione. A completamento della doverosa informazione si precisa in questa sede che ai sensi dell'art. 2428 punti 3) e 4) C.C. non esistono né azioni proprie né azioni o quote di società controllanti possedute dalla società anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona e che né azioni proprie né azioni o quote di società controllanti sono state acquistate e / o alienate dalla società, nel corso dell'esercizio, anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona.

I criteri utilizzati nella formazione e nella valutazione del bilancio chiuso al 31/12/2016 tengono conto delle novità introdotte nell'ordinamento nazionale dal D.Lgs. 139/2015, tramite il quale è stata data attuazione alla Direttiva 2013/34/UE. Per effetto del D.Lgs. 139/2015 sono stati modificati i principi contabili nazionali OIC.

Criteri di valutazione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 1, C.c. e principio contabile OIC 12)

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza nella prospettiva della continuazione dell'attività.

L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole poste o voci delle attività o passività, per evitare compensi tra perdite che dovevano essere riconosciute e profitti da non riconoscere in quanto non realizzati.

In ottemperanza al principio di competenza, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti di numerario (incassi e pagamenti).

In applicazione del principio di rilevanza non sono stati rispettati gli obblighi in tema di rilevazione, valutazione, presentazione e informativa quando la loro osservanza aveva effetti irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta.

La continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta elemento necessario ai fini della



comparabilità dei bilanci della società nei vari esercizi.

La rilevazione e la presentazione delle voci di bilancio è stata fatta tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto.

La società si è avvalsa della facoltà di valutare i crediti e i debiti senza applicare il criterio di valutazione del costo ammortizzato e l'attualizzazione, così come previsto dai relativi principi contabili nazionali di riferimento OIC in quanto i valori sono esigibili entro i 12 mesi.

La società si è avvalsa della facoltà di valutare i crediti, i debiti e i titoli senza applicare il criterio di valutazione del costo ammortizzato e l'attualizzazione, così come previsto dai relativi principi contabili nazionali di riferimento OIC.

In particolare, i criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio sono stati i seguenti.

Immobilizzazioni

Immateriali

Sono iscritte al costo storico di acquisizione ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi e imputati direttamente alle singole voci.

L'avviamento, acquisito a titolo oneroso, è stato iscritto nell'attivo con il consenso del Collegio sindacale per un importo pari al costo per esso sostenuto e risulta completamente ammortizzato in un periodo di 10 esercizi. La scelta di un periodo di ammortamento superiore a cinque esercizi deriva da esigenze di rappresentazione veritiera e corretta, in quanto si ritiene che tale periodo sia più rispondente alla residua possibilità di utilizzazione di tale elemento.

I diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno e le licenze sono ammortizzati con una aliquota annua del 20 %.

Le miglorie su beni di terzi sono ammortizzate con l'aliquota del 20%.

Materiali

Sono iscritte al costo di acquisto e rettifiche dai corrispondenti fondi di ammortamento.

Nel valore di iscrizione in bilancio si è tenuto conto degli oneri accessori e dei costi sostenuti per l'utilizzo dell'immobilizzazione, portando a riduzione del costo gli sconti commerciali e gli sconti cassa di ammontare rilevante.

Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate attesi l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione, criterio che abbiamo ritenuto ben rappresentato dalle aliquote valide anche ai fini fiscali.

Operazioni di locazione finanziaria (leasing)

Le operazioni di locazione finanziaria sono rappresentate in bilancio secondo il metodo patrimoniale, contabilizzando a conto economico i canoni corrisposti secondo il principio di competenza. In apposita sezione della nota integrativa sono fornite le informazioni complementari previste dalla legge relative alla rappresentazione dei contratti di locazione finanziaria secondo il metodo finanziario.

Crediti

Il criterio del costo ammortizzato non è stato applicato in quanto gli effetti sono irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta.

Sono esposti al presumibile valore di realizzo. L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti, tenendo in considerazione le condizioni economiche generali, di settore e anche il rischio paese.

Con riferimento ai crediti iscritti in bilancio antecedentemente all'esercizio avente inizio a partire dal 1° gennaio 2016, gli stessi sono iscritti al presumibile valore di realizzo in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 15, si è deciso di non applicare il criterio del costo ammortizzato e l'attualizzazione.

Debiti

Sono rilevati al loro valore nominale, modificato in occasione di resi o di rettifiche di fatturazione.

Il criterio del costo ammortizzato non è stato applicato in quanto gli effetti sono irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta. Pertanto i crediti sono esposti al presumibile valore di realizzo, salvo l'applicazione del processo di attualizzazione.

Ratei e risconti

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio. Per i ratei e risconti di durata pluriennale sono state verificate le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria, adottando, ove necessario, le opportune variazioni.

Rimanenze magazzino

Materie prime, ausiliarie e prodotti finiti sono iscritti al minore tra il costo di acquisto o di fabbricazione e il valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato, applicando il costo specifico. I lavori in corso di esecuzione sono iscritti in base al criterio della percentuale di completamento o dello stato di avanzamento: i costi, i ricavi e il margine di commessa vengono riconosciuti in funzione dell'avanzamento dell'attività produttiva.

Partecipazioni

Le partecipazioni in imprese controllate e collegate, iscritte tra le immobilizzazioni finanziarie, sono valutate al costo di acquisto o sottoscrizione. Le partecipazioni iscritte nelle immobilizzazioni rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte della società. Le partecipazioni iscritte al costo di acquisto non sono state svalutate perché non hanno subito alcuna perdita durevole di valore.

Fondi per rischi e 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 sopravvenienza. Nella valutazione di tali fondi sono stati rispettati i criteri generali di prudenza e competenza e non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi generici privi di giustificazione economica. Le passività potenziali sono state rilevate in bilancio e iscritte nei fondi in quanto ritenute probabili ed essendo stimabile con ragionevolezza l'ammontare del relativo onere.

Fondo TFR

Rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo. Il fondo 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.

Imposte sul reddito

Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza; rappresentano pertanto:

- gli accantonamenti per imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti;
- l'ammontare delle imposte differite o pagate anticipatamente in relazione a differenze temporanee sorte o annullate nell'esercizio.

Riconoscimento ricavi

I ricavi per vendite dei prodotti sono riconosciuti al momento del trasferimento dei rischi e dei benefici, che normalmente si identifica con la consegna o la spedizione dei beni. I ricavi di natura finanziaria e quelli derivanti da prestazioni di servizi vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.

Criteria di conversione dei valori espressi in valuta

I crediti e i debiti espressi originariamente in valuta estera, iscritti in base ai cambi in vigore alla data in cui sono sorti, sono allineati ai cambi correnti alla chiusura del bilancio, sulla base delle rilevazioni effettuate dal listino italiano cambi.

In particolare, le attività e passività che costituiscono elementi patrimoniali monetari in valuta {crediti, debiti, disponibilità liquide, ratei attivi e passivi, titoli di debito} sono iscritte al tasso di cambio a pronti alla data di chiusura dell'esercizio e i relativi utili e perdite su cambi sono rispettivamente accreditati e addebitati al Conto Economico alla voce 17 bis Utili e perdite su cambi.

Non esistono valori espressi in valuta alla fine dell'esercizio.

Garanzie, impegni, beni di terzi e rischi

I rischi relativi a garanzie concesse, personali o reali, per debiti altrui sono stati indicati nell'apposita sezione della presente nota integrativa per un importo pari all'ammontare della garanzia prestata; l'importo del debito altrui garantito alla data di riferimento del bilancio, se inferiore alla garanzia prestata, è indicato nella presente nota integrativa.

Dati sull'occupazione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 15, C.c.)

L'organico medio aziendale, ripartito per categoria, ha subito, rispetto al precedente esercizio, le seguenti variazioni.

| Organico | 31/12/2016 | 31/12/2015 | Variazioni |
|-----------|------------|------------|------------|
| Dirigenti | 4 | 4 | 0 |
| Impiegati | 26 | 26 | 0 |
| Operai | 4 | 11 | (7) |
| Altri | 0 | 0 | 0 |
| | 34 | 41 | (7) |

Il contratto nazionale di lavoro applicato è quello del settore dell'industria per i dirigenti, quello del settore metalmeccanico per gli impiegati mentre per gli operai è quello del settore edilizia.

Attività**B) Immobilizzazioni****I. Immobilizzazioni immateriali**

| Saldo al 31/12/2016 | Saldo al 31/12/2015 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 18.202 | 23.569 | (5.367) |

Totale movimentazione delle Immobilizzazioni Immateriali

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

| Descrizione costi | Valore 31/12/2015 | Incrementi esercizio | Decrementi esercizio | Amm.to esercizio | Valore 31/12/2016 |
|------------------------------|-------------------|----------------------|----------------------|------------------|-------------------|
| Diritti brevetti industriali | 5.466 | 3.790 | | 3.184 | 6.072 |
| Altre | 18.103 | | | 5.973 | 12.130 |
| | 23.569 | 3.790 | | 9.157 | 18.202 |

Precedenti rivalutazioni, ammortamenti e svalutazioni

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Il costo storico all'inizio dell'anno è così composto.

| Descrizione costi | Costo storico | Fondo amm.to | Valore netto |
|------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Diritti brevetti industriali | 5.466 | 32.763 | 5.466 |
| Altre | 18.103 | 48.558 | 18.103 |
| | 23.569 | 81.321 | 23.569 |

II. Immobilizzazioni materiali

| Saldo al 31/12/2016 | Saldo al 31/12/2015 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 52.840 | 882.308 | (829.468) |

Terreni e fabbricati

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

| Descrizione | Importo | |
|----------------------------------|----------------|------------------------|
| Costo storico | 872.771 | |
| Ammortamenti esercizi precedenti | (67.994) | |
| Saldo al 31/12/2015 | 804.777 | di cui terreni 250.085 |
| Alienazioni dell'esercizio | (804.777) | |
| Saldo al 31/12/2016 | 0 | 0 |

Impianti e macchinario

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

| Descrizione | Importo |
|----------------------------------|--------------|
| Costo storico | 14.425 |
| Ammortamenti esercizi precedenti | (13.175) |
| Saldo al 31/12/2015 | 1.250 |
| Ammortamenti dell'esercizio | (313) |
| Saldo al 31/12/2016 | 938 |

Attrezzature industriali e commerciali

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

| Descrizione | Importo |
|----------------------------------|---------------|
| Costo storico | 169.555 |
| Ammortamenti esercizi precedenti | (155.311) |
| Saldo al 31/12/2015 | 14.244 |
| Acquisizione dell'esercizio | 2.376 |
| Ammortamenti dell'esercizio | (7.668) |
| Saldo al 31/12/2016 | 8.952 |

Le attrezzature industriali e commerciali comprendono le attrezzature varie e le costruzioni leggere.

Altri beni

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

| Descrizione | Importo |
|---|---------------|
| Costo storico | 134.861 |
| Ammortamenti esercizi precedenti | (72.824) |
| Saldo al 31/12/2015 | 62.037 |
| Acquisizione dell'esercizio | 19.803 |
| Cessioni dell'esercizio (residuo da ammortizzare) | (22.592) |
| Ammortamenti dell'esercizio | (16.297) |
| Saldo al 31/12/2016 | 42.950 |

Gli altri beni comprendono mobili e macchine d'ufficio, macchine elettroniche e telematiche e automezzi.

III. Immobilizzazioni finanziarie

| | | |
|---------------------|---------------------|------------|
| Saldo al 31/12/2016 | Saldo al 31/12/2015 | Variazioni |
| 40.968 | 19.734 | 21.234 |

Partecipazioni

| Descrizione | 31/12/2015 | Incremento | Decremento | 31/12/2016 |
|-------------------|------------|------------|------------|------------|
| Imprese collegate | 19.734 | 30.000 | (21.234) | 40.968 |
| | 19.734 | 30.000 | (21.234) | 40.968 |

Si forniscono le seguenti informazioni relative alle partecipazioni possedute direttamente o indirettamente per le imprese controllate, collegate (articolo 2427, primo comma, n.5, C.c.).

Con riferimento alle informazioni relative alle immobilizzazioni finanziarie di cui all'art. art. 2427-bis, primo comma, n. 2 del codice civile si segnala che nel bilancio non sono iscritte immobilizzazioni finanziarie per valore superiori al loro *fair value*.

Imprese collegate

| Denominazione | Città o Stato Estero | Capitale sociale | Patrimonio netto | Utile | % Poss. | Valore bilancio |
|----------------------------|----------------------|------------------|------------------|---------|---------|-----------------|
| COIVER CONTRACT CENTRO SRL | ITALIA | 500.000 | 4.202.651 | 931.781 | 5,00 | 30.000 |
| COIVER TUNISIE SARL | TUNISIA | 18.385 | 20.280 | 1.895 | 49,00 | 10.968 |

Coiver Tunisie S.a.r.l. trattasi di società a responsabilità limitata di diritto tunisino costituita nel 2014 con un socio partner locale in cui la vostra società possiede il 49% del capitale sociale. L'attività di tale società è destinata al servizio dei mercati locali e confinanti.

La quota di partecipazione della Coiver Contract Centro Srl deriva sentenza passata in giudicato n. 9373/2016 del Tribunale di Milano che ha disposto la risoluzione del contratto di cessione quote tra la Società ed il già socio Sig. Mauro Ramaglia con la conseguente retrocessione alla Società della predetta quota.

C) Attivo circolante**I. Rimanenze**

| | | |
|---------------------|---------------------|------------|
| Saldo al 31/12/2016 | Saldo al 31/12/2015 | Variazioni |
| 2.285.319 | 1.255.539 | 1.029.780 |

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

Per le variazioni corrispondenti alle singole categorie, si rinvia ai dati evidenziati nel conto economico.

Si precisa che l'importo complessivo di euro 2.285.319 risulta così composto:

Euro 765.480 per rimanenze materie prime, sussidiarie e di consumo;

Euro 1.519.839 per rimanenze lavori in corso su ordinazione.

II. Crediti

| | | |
|---------------------|---------------------|------------|
| Saldo al 31/12/2016 | Saldo al 31/12/2015 | Variazioni |
| 28.306.988 | 18.795.661 | 9.511.327 |

Il saldo è così suddiviso secondo le scadenze (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

| Descrizione | Entro 12 mesi | Oltre 12 mesi | Oltre 5 anni | Totale |
|-------------------------|-------------------|------------------|-----------------|-------------------|
| Verso clienti | 22.759.860 | 736.942 | | 23.496.802 |
| Verso imprese collegate | 1.830.063 | | | 1.830.063 |
| Per crediti tributari | 1.605.715 | 14.053 | | 1.619.768 |
| Per imposte anticipate | 114.125 | | | 114.125 |
| Verso altri | 984.799 | 261.431 | | 1.246.230 |
| | 27.294.562 | 1.012.426 | | 28.306.988 |

I crediti alla data del 31.12.2016 esposti al netto del relativo fondo svalutazione crediti pari a euro 196.533,55 risultano essere così composti:

- o Verso clienti
 - Effetti in portafoglio euro 2.997.357,14
 - Effetti all'incasso euro 2.807.180,15
 - Effetti cambiari euro 25.620,00
 - Fatture da emettere euro 115.329,98
 - Crediti v/clienti Italia euro 16.816.977,06
 - Crediti v/clienti estero euro 193.928,81
 - Crediti v/clienti soggetti a contenzioso euro 229.402,91
 - Crediti v/clienti soggetti a procedure euro 507.539,25
- o Verso imprese collegate
 - Crediti v/clienti euro 1.497.676,99
 - Fatture da emettere euro 332.386,44
- o Per crediti tributari
 - Credito IVA per "rimborso IVA auto" euro 14.053,00
 - Erario c/IVA euro 1.575.618,63
 - Erario c/ritenute su interessi attivi euro 60,48
 - Credito IRES (per recupero deducibilità IRAP) L.185/2008 euro 10.686,00
 - Credito IRAP 2016 euro 19.350,00 (al netto di acconti versati pari a euro 255.516,00)
- o Per imposte anticipate
 - Imposte anticipate IRES per svalutazione prudenziale crediti euro 114.125,00
- o Verso altri
 - Debitori diversi euro 42.402,81
 - Depositi cauzionali euro 8.848,81
 - Caparre per acquisto immobili euro 37.000,00
 - Fornitori c/anticipi euro 155.396,50
 - Fornitori c/anticipi per leasing immobile euro 252.582,24
 - Prestito fruttifero v/correlata Cindre Srl euro 550.000,00
 - Prestito infruttifero a Sottocosta Srl (soggetto economico riconducibile ad un fornitore strategico della società) per euro 200.000,00 per l'acquisto di un immobile ubicato nel comune di Carpi (MO) che avrebbe dovuto ritirare in permuta la Società. Il rimborso di tale prestito è previsto in massimo due anni.

In relazione al Credito IVA di euro 1.575.618,63 si precisa che la società in occasione della dichiarazione IVA 2017 - (già inviata) - ha provveduto a richiedere il rimborso per la quota parte eccedente i limiti di compensazione.

I crediti di ammontare rilevante al 31/12/2016 sono così costituiti:

| Descrizione | Importo |
|--|-----------|
| FINSUD SRL | 1.908.802 |
| C.M.B.SOCIETA'COOPERATIVA MURATORI E BRACCianti DI CARPI | 1.703.267 |
| ICM SPA | 1.415.508 |
| ALBA-BRA SCARL | 1.399.051 |
| CIAI CONSORZIO IMPRESE ARTIGIANE INSTALLATORI | 1.257.220 |

L'adeguamento del valore nominale dei crediti è stato ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti che ha subito, nel corso dell'esercizio, le seguenti movimentazioni:

| Descrizione | F.do svalutazione ex art. 2426 Codice civile F.do svalutazione ex art. 106 D.P.R. 917/1986 | Totale |
|----------------------------|--|----------------|
| Saldo al 31/12/2015 | 83.065 | 83.065 |
| Utilizzo nell'esercizio | 14.148 | 14.148 |
| Accantonamento esercizio | 127.617 | 127.617 |
| Saldo al 31/12/2016 | 196.534 | 196.534 |

La ripartizione dei crediti al 31/12/2016 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

| Crediti per Area Geografica | V / clienti | V / collegate | V / altri | Crediti Tributari | Imposte anticipate | Totale |
|-----------------------------------|-------------------|------------------|------------------|----------------------|-----------------------|-------------------|
| Italia | 23.496.802 | 1.830.063 | 1.246.230 | 1.619.768 | 114.125 | 28.306.988 |
| INTRA UE | 933 | | | | | 933 |
| EXTRA UE | 192.996 | | | | | 192.996 |
| Totale | 23.496.802 | 1.830.063 | 1.246.230 | 1.619.768 | 114.125 | 28.306.988 |

IV. Disponibilità liquide

| Descrizione | 31/12/2016 | 31/12/2015 | Variazioni |
|--------------------------------|------------------|------------------|-------------|
| Saldo al 31/12/2016 | 1.629.600 | 5.117.587 | (3.487.987) |
| Depositi bancari e postali | 1.628.117 | 4.912.184 | |
| Assegni | | 205.373 | |
| Denaro e altri valori in cassa | 1.483 | 30 | |
| Totale | 1.629.600 | 5.117.587 | |

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di numerario e di valori alla data di chiusura dell'esercizio.

D) Ratei e risconti

| Saldo al 31/12/2016 | Saldo al 31/12/2015 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 27.058 | 68.054 | (40.996) |

Misurano proventi e oneri la cui competenza è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale; essi prescindono dalla data di pagamento o riscossione dei relativi proventi e oneri, comuni a due o più esercizi e ripartibili in ragione del tempo.

Anche per tali poste, i criteri adottati nella valutazione e nella conversione dei valori espressi in moneta estera sono riportati nella prima parte della presente nota integrativa.

Non sussistono, al 31/12/2016, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

Risconti attivi pari a euro 26.813,44

Ratei attivi pari a euro 244,91

La composizione della voce è così dettagliata (articolo 2427, primo comma, n. 7, C.c.).

| Descrizione | Importo |
|------------------------------------|---------------|
| Risconti attivi Maxicanone leasing | 19.415 |
| Risconti attivi bolli | 1.227 |
| Risconti attivi assicurazioni | 45.590 |
| Risconti attivi inserzioni | 1.034 |
| Totale | 27.058 |

Passività**A) Patrimonio netto**

(Rif. art. 2427, primo comma, nn. 4, 7 e 7-bis, C.c.)

| | Saldo al 31/12/2016 | | Saldo al 31/12/2015 | | Variazioni |
|--|---------------------|-------------------|---------------------|-------------------|------------|
| | 14.313.135 | | 13.782.363 | | 530.772 |
| Descrizione | 31/12/2015 | Incrementi | Decrementi | 31/12/2016 | |
| Capitale | 3.000.000 | | | 3.000.000 | |
| Riserva legale | 600.000 | | | 600.000 | |
| Altre riserve | 0 | | | | |
| Riserva straordinaria | 6.714.844 | 3.467.519 | 3.000.000 | 7.182.363 | |
| Varie altre riserve | 0 | | | | |
| Differenza da arrotondamento all'unità di EURO | (1) | 1 | | (1) | |
| Totale Varie altre riserve | (1) | 1 | | (1) | |
| Totale Altre riserve | 6.714.843 | 3.467.520 | 3.000.000 | 7.182.362 | |
| Utili (perdite) dell'esercizio | 3.467.520 | 3.530.773 | 3.467.520 | 3.530.773 | |
| Totale | 13.782.363 | 6.998.293 | 6.467.520 | 14.313.135 | |

Le poste del patrimonio netto sono così distinte secondo l'origine, la possibilità di utilizzazione, la distribuibilità e l'avvenuta utilizzazione nei tre esercizi precedenti (articolo 2427, primo comma, n. 7-bis, C.c.)

| Natura / Descrizione | Importo | Possibilità utilizzo (*) | Quota disponibile(**) | Utilizzazioni eff. Nei 3 es. prec. Per copert. Perdite | Utilizzazioni eff. Nei 3 es. prec. Per altre ragioni |
|-----------------------|-------------------|--------------------------|-----------------------|--|--|
| Capitale | 3.000.000 | B | 3.000.000 | | |
| Riserva legale | 600.000 | A,B | 600.000 | | |
| Riserva straordinaria | 7.182.363 | A,B,C,D | 7.182.363 | | 4.000.000 |
| Totale Altre riserve | 7.182.362 | | | | |
| Totale | 10.782.362 | | | | |

(*) A: per aumento di capitale; B: per copertura perdite; C: per distribuzione ai soci; D: per altri vincoli statuari

(**) Al netto dell'eventuale riserva negativa per azioni proprie in portafoglio e delle perdite portate a nuovo.

B) Fondi per rischi e oneri

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

| | Saldo al 31/12/2016 | | Saldo al 31/12/2015 | | Variazioni |
|--------------------|---------------------|-------------------|---------------------|-------------------|------------|
| | 415.000 | | 120.000 | | 295.000 |
| Descrizione | 31/12/2015 | Incrementi | Decrementi | 31/12/2016 | |
| Altri | 120.000 | 295.000 | | 415.000 | |
| | 120.000 | 295.000 | | 415.000 | |

Gli altri fondi sono costituiti da uno stanziamento di euro 295.000 a fronte di crediti in contenzioso.

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

| | Saldo al 31/12/2016 | | Saldo al 31/12/2015 | | Variazioni |
|--|---------------------|--|---------------------|--|------------|
| | 322.118 | | 253.563 | | 68.555 |

La variazione è così costituita.

| Variazioni | 31/12/2015 | Incrementi | Decrementi | 31/12/2016 |
|----------------------------|------------|------------|------------|------------|
| TFR, movimenti del periodo | 253.563 | 80.215 | (11.660) | 322.118 |

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2016 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.

D) Debiti

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

| Saldo al 31/12/2016 | Saldo al 31/12/2015 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 17.188.060 | 11.884.805 | 5.303.255 |

La scadenza dei debiti è così suddivisa (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

| Descrizione | Entro 12 mesi | Oltre 12 mesi | Oltre 5 anni | Totale |
|-------------------------------------|-------------------|----------------|--------------|-------------------|
| Debiti verso banche | 3.036.588 | 619.460 | | 3.656.048 |
| Debiti verso fornitori | 10.217.451 | | | 10.217.451 |
| Debiti verso imprese collegate | 2.762.382 | | | 2.762.382 |
| Debiti tributari | 322.339 | | | 322.339 |
| Debiti verso istituti di previdenza | 100.829 | | | 100.829 |
| Altri debiti | 129.011 | | | 129.011 |
| | 16.568.600 | 619.460 | | 17.188.060 |

I debiti alla data del 31.12.2016 risultano essere così composti:

- Debiti verso banche
 - Banca Nazionale del Lavoro c/c ordinario euro 8.863,48
 - Banca Popolare Emilia Romagna c/c ordinario euro 143.289,02
 - Mutuo Chirografario Banco BPM euro 584.068,91 da rimborsare entro 12 mesi
 - Mutuo Chirografario Banca Nazionale del Lavoro euro 450.000,00 di cui euro 200.000,00 da rimborsare entro 12 mesi
 - Mutuo Chirografario Banca Nazionale del Lavoro euro 400.000,00 da rimborsare entro 12 mesi
 - Mutuo Chirografario M/L Mediocredito Italiano euro 368.420,99 di cui euro 210.526,28 da rimborsare entro 12 mesi
 - Mutuo Chirografario M/L UBI (già Banca Popolare Commercio Industria) euro 1.000.000,00 di cui euro 882.991,18 da rimborsare entro 12 mesi
 - Mutuo Chirografario M/L Banco BPM euro 79.258,92 da rimborsare entro 12 mesi
 - Mutuo Chirografario Intesa Sanpaolo euro 556.597,74 da rimborsare entro 12 mesi
 - Mutuo Fondiario M/L UBI (già Banco di Brescia) euro 65.549,29 di cui euro 20.992,90 da rimborsare entro 12 mesi
- Debiti verso fornitori
 - Fatture da ricevere euro 99.798,00
 - Debiti v/fornitori Italia euro 10.155.622,60
 - Debiti v/fornitori estero euro 196.905,07
 - Note di credito da ricevere euro (539.203,65)
 - Debiti v/fornitori ATI euro 304.328,88
- Debiti verso imprese collegate
 - Debiti v/fornitori euro 3.010.527,56
 - Fatture da ricevere euro 85.122,83
 - Note di credito da ricevere euro (333.268,41)
- Debiti tributari
 - Debito IRES 2016 euro 192.163,00 (al netto di acconti versati pari a euro 1.332.820,00)
 - IRPEF su stipendi e salari euro 72.000,12
 - Imposta sostitutiva 11% su rivalutazione TFR euro 189,97

- Ritenute d'acconto su prestazioni di terzi euro 5.413,84
- Ritenute su dividendi euro 52.572,00
- o Debiti verso istituti di previdenza
 - Debiti v/INPS euro 94.046,52
 - Debiti v/INAIL euro 5.680,04
 - Debiti v/Cassa Edile euro 1.102,00
- o Altri debiti
 - Creditori diversi euro 20.511,35
 - Saldo stipendi e salari euro 83.258,55
 - Faschim fondo assistenza sanitaria euro 685,50
 - Prevedi fondo pensione euro 23,00
 - Fondo Cometa euro 973,70
 - Fondo Metasalute euro 162,00
 - Debiti v/dipendenti euro 22.203,06
 - Altri debiti euro 1.194,00

Non risultano finanziamenti dei soci.

I debiti più rilevanti al 31/12/2016 risultano così costituiti:

| Descrizione | Importo |
|--|-----------|
| CONSORZIO IMPRESE ARTIGIANE INSTALLATORI | 2.202.560 |
| COIVER CONTRACT CENTRO SRL | 1.600.099 |
| SAINT-GOBAIN PPC ITALIA SPA | 970.656 |
| PROMETAL SRL | 731.000 |
| R PRODUZIONI SRL | 601.924 |

La ripartizione dei Debiti al 31/12/2016 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

| Debiti per Area Geografica | V / fornitori | V / Collegate | V / Erario | V / Banche | V / Altri | Totale |
|----------------------------|---------------|---------------|------------|------------|-----------|------------|
| Italia | 10.020.546 | 2.762.382 | 322.339 | 3.656.048 | 229.840 | 16.991.155 |
| INTRA | 110.385 | | | | | 110.385 |
| EXTRA | 86.520 | | | | | 86.520 |
| Totale | 10.217.451 | 2.762.382 | 322.339 | 3.656.048 | 229.840 | 17.188.060 |

E) Ratei e risconti

| Saldo al 31/12/2016 | Saldo al 31/12/2015 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 122.662 | 121.721 | 941 |

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale. I criteri adottati nella valutazione e nella conversione dei valori espressi in moneta estera per tali poste sono riportati nella prima parte della presente nota integrativa.

Non sussistono, al 31/12/2016, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

La composizione della voce è così dettagliata (articolo 2427, primo comma, n. 7, C.c.).

| Descrizione | Importo |
|--|---------|
| Ratei passivi - salari e stipendi | 82.442 |
| Ratei passivi - contributi | 21.170 |
| Ratei passivi - assicurazioni (regolazione premio RCT/RCO) | 10.935 |
| Ratei passivi - interessi passivi | 6.460 |
| Altri di ammontare non apprezzabile | 1.656 |
| | 122.662 |

Impegni garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 9, C.c.)

| Descrizione | 31/12/2016 | 31/12/2015 | Variazioni |
|-----------------------------|------------------|------------------|---------------------|
| Rischi assunti dall'impresa | 3.519.221 | 5.259.396 | (1.740.175) |
| | 3.519.221 | 5.259.396 | (1.740.175) |

Trattasi di fidejussioni rilasciate da istituti di credito e/o compagnie assicurative a garanzia della buona esecuzione dei lavori affidati alla società per complessivi euro 3.519.221.

Le fidejussioni rilasciate ai clienti per l'importo di euro 2.732.007 scadranno entro 12 mesi e per l'importo di euro 787.214 scadranno oltre 12 mesi ma entro 5 anni.

Le fidejussioni rilasciate a terzi sono:

- nell'interesse della CCRE 2009 Srl – già controllata della società - per l'importo residuo di euro 54.664 rilasciata a favore di Banca Popolare Emilia Romagna a supporto di un mutuo fondiario a medio lungo termine;

- nell'interesse di F.lli Polacchini Snc (garantita altresì da Acquanova Srl) a supporto di un leasing per l'importo residuo di euro 9.929 rilasciata a favore di Hypo Leasing Spa.

Conto economico**A) Valore della produzione**

| Descrizione | 31/12/2016 | 31/12/2015 | Variazioni |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Saldo al 31/12/2016 | 46.128.838 | 35.464.763 | 10.664.075 |
| Ricavi vendite e prestazioni | 45.267.065 | 35.112.362 | 10.154.703 |
| Variazioni lavori in corso su ordinazione | 795.428 | 123.900 | 671.528 |
| Altri ricavi e proventi | 66.345 | 228.501 | (162.156) |
| | 46.128.838 | 35.464.763 | 10.664.075 |

Gli altri ricavi e proventi risultano essere così composti:

Rimborso sinistri euro 6.250,38

Rimborso assicurazioni euro 3.705,63

Sopravvenienze attive gestione caratteristica euro 52.724,69

Plusvalenza alienazione cespiti euro 3.664,50

B) Costi della produzione

| Descrizione | 31/12/2016 | 31/12/2015 | Variazioni |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Saldo al 31/12/2016 | 40.902.308 | 30.260.727 | 10.641.581 |
| Materie prime, sussidiarie e merci | 12.380.384 | 8.824.246 | 3.556.138 |
| Servizi | 24.668.989 | 17.674.618 | 6.994.371 |
| Godimento di beni di terzi | 1.051.715 | 752.986 | 298.729 |
| Salari e stipendi | 1.459.671 | 1.750.585 | (290.914) |
| Oneri sociali | 351.505 | 456.801 | (105.296) |
| Trattamento di fine rapporto | 89.055 | 103.604 | (14.549) |
| Ammortamento immobilizzazioni immateriali | 9.157 | 9.351 | (194) |
| Ammortamento immobilizzazioni materiali | 24.278 | 49.634 | (25.356) |
| Svalutazioni crediti attivo circolante | 127.617 | 83.065 | 44.552 |
| Variazione rimanenze materie prime | (234.352) | 274.021 | (508.373) |
| Accantonamento per rischi | 295.000 | | 295.000 |
| Oneri diversi di gestione | 679.289 | 281.816 | 397.473 |
| | 40.902.308 | 30.260.727 | 10.641.581 |

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

Sono strettamente correlati a quanto esposto nella parte della Relazione sulla gestione e all'andamento del punto A (Valore della produzione) del Conto economico.

Costi per il personale

La voce comprende l'intera spesa per il personale dipendente ivi compresi i miglioramenti di merito, passaggi di categoria, scatti di contingenza, costo delle ferie non godute e accantonamenti di legge e contratti collettivi.

Ammortamento delle immobilizzazioni materiali

Per quanto concerne gli ammortamenti si specifica che gli stessi sono stati calcolati sulla base della durata utile del cespite e del suo sfruttamento nella fase produttiva.

Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide

E' stato effettuato un accantonamento pari a quello fiscalmente deducibile.

Accantonamento per rischi

Si è proceduto ad accantonare la somma di euro 295.000 per far fronte al rischio su crediti relativo ai clienti Dec Spa, Bergamos Scarl e Unieco Soc. Coop.va.

Oneri diversi di gestione

Le perdite su crediti sono state coperte dal fondo svalutazione crediti già esistente per un importo pari a euro 14.149.

Le minusvalenze per alienazione cespiti ammontano a euro 286.351 di cui 284.776 relative alla cessione degli uffici di Modena.

Le sopravvenienze passive sono pari a euro 338.001 di cui euro 250.000 relative alla caparra confirmatoria versata alla Papyrus Srl (già ZH Immobiliare) nell'ambito di un contratto preliminare di compravendita relativo ad un immobile in Milano, società successivamente assoggettata a procedura fallimentare.

C) Proventi e oneri finanziari

| | | |
|---------------------|---------------------|------------|
| Saldo al 31/12/2016 | Saldo al 31/12/2015 | Variazioni |
| (15.733) | (99.347) | 83.614 |

Proventi finanziari

| Descrizione | 31/12/2016 | 31/12/2015 | Variazioni |
|--------------------------------------|-----------------|-----------------|---------------|
| Proventi diversi dai precedenti | 61.773 | 367 | 61.406 |
| (Interessi e altri oneri finanziari) | (77.485) | (99.687) | 22.202 |
| Utili (perdite) su cambi | (21) | (27) | 6 |
| | (15.733) | (99.347) | 83.614 |

Altri proventi finanziari

| Descrizione | Altre | Totale |
|-----------------------------|---------------|---------------|
| Interessi bancari e postali | 232 | 232 |
| Altri proventi | 61.540 | 61.540 |
| Arrotondamento | 1 | 1 |
| | 61.773 | 61.773 |

Gli altri proventi sono relativi al finanziamento fruttifero erogato alla società correlata Cindre Srl.

Interessi e altri oneri finanziari

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 12, C.c.)

| Descrizione | Altre | Totale |
|--------------------|---------------|---------------|
| Interessi bancari | 39.150 | 39.150 |
| Interessi su mutui | 38.335 | 38.335 |
| | 77.485 | 77.485 |

Oneri finanziari capitalizzati

Nell'esercizio gli oneri finanziari sono stati interamente imputati a conto economico.

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

| | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|---|-------------|-------------|
| Rendiconto finanziario, metodo indiretto | | |
| A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto) | | |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 3.530.773 | 3.467.520 |
| Imposte sul reddito | 1.680.024 | 1.637.169 |
| Interessi passivi/(attivi) | 15.712 | 99.320 |
| (Dividendi) | | |
| (Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività | | (11.361) |
| 1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione | 5.226.509 | 5.192.648 |
| Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto | | |
| Accantonamenti ai fondi | | 103.604 |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni | 33.435 | 58.985 |
| Svalutazioni per perdite durevoli di valore | | |
| Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie | | |
| Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari | | |
| Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto | 33.435 | 162.589 |
| 2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto | 5.259.944 | 5.355.237 |
| Variazioni del capitale circolante netto | | |
| Decremento/(Incremento) delle rimanenze | (1.029.780) | 150.121 |
| Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti | (7.013.320) | 4.110.457 |
| Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori | 3.563.317 | (4.672.100) |
| Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi | 40.996 | 74.465 |
| Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi | 941 | (33.599) |
| Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto | (188.944) | 464.349 |
| Totale variazioni del capitale circolante netto | (4.626.790) | 93.693 |
| 3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto | 633.154 | 5.448.930 |
| Altre rettifiche | | |
| Interessi incassati/(pagati) | (15.712) | (99.320) |
| (Imposte sul reddito pagate) | (2.134.526) | (542.626) |
| Dividendi incassati | | |
| (Utilizzo dei fondi) | 363.555 | (402.091) |
| Altri incassi/(pagamenti) | | |
| Totale altre rettifiche | (1.786.683) | (1.044.037) |
| Flusso finanziario dell'attività operativa (A) | (1.153.529) | 4.404.893 |
| B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento | | |
| Immobilizzazioni materiali | | |
| (Investimenti) | 805.190 | (42.928) |
| Disinvestimenti | | 11.361 |
| Immobilizzazioni immateriali | | |
| (Investimenti) | | |
| Disinvestimenti | (3.790) | (10.712) |
| Immobilizzazioni finanziarie | | |
| (Investimenti) | | |
| Disinvestimenti | (21.234) | |

| | | |
|---|-------------|-------------|
| Attività finanziarie non immobilizzate | | |
| (Investimenti) | | |
| Disinvestimenti | | |
| (Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide) | | |
| Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide | | |
| Flusso finanziario dell'attività di investimento (B) | 780.166 | (42.279) |
| C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento | | |
| Mezzi di terzi | | |
| Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche | (222.430) | (451.083) |
| Accensione finanziamenti | 107.807 | |
| (Rimborso finanziamenti) | | (350.395) |
| Mezzi propri | | |
| Aumento di capitale a pagamento | (3.000.001) | (1.000.001) |
| (Rimborso di capitale) | | |
| Cessione/(Acquisto) di azioni proprie | | |
| (Dividendi e acconti su dividendi pagati) | | |
| Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C) | (3.114.624) | (1.801.479) |
| Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C) | (3.487.987) | 2.561.135 |
| Effetto cambi sulle disponibilità liquide | | |
| Disponibilità liquide a inizio esercizio | | |
| Depositi bancari e postali | 4.912.184 | 2.556.330 |
| Assegni | 205.373 | |
| Danaro e valori in cassa | 30 | 122 |
| Totale disponibilità liquide a inizio esercizio | 5.117.587 | 2.556.452 |
| Di cui non liberamente utilizzabili | | |
| Disponibilità liquide a fine esercizio | | |
| Depositi bancari e postali | 1.628.117 | 4.912.184 |
| Assegni | | 205.373 |
| Danaro e valori in cassa | 1.483 | 30 |
| Totale disponibilità liquide a fine esercizio | 1.629.600 | 5.117.587 |
| Di cui non liberamente utilizzabili | | |

Imposte sul reddito d'esercizio

| | Saldo al 31/12/2016 | Saldo al 31/12/2015 | Variazioni |
|--|----------------------------|----------------------------|-------------------|
| | 1.680.024 | 1.637.169 | 42.855 |
| Imposte | Saldo al 31/12/2016 | Saldo al 31/12/2015 | Variazioni |
| Imposte correnti: | 1.761.149 | 1.589.044 | 172.105 |
| IRES | 1.524.983 | 1.333.528 | 191.455 |
| IRAP | 236.166 | 255.516 | (19.350) |
| Imposte sostitutive | | | |
| Imposte relative a esercizi precedenti | | | |
| Imposte differite (anticipate) | (81.125) | 48.125 | (129.250) |
| IRES | (81.125) | 48.125 | (129.250) |
| IRAP | | | |
| Proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale | 1.680.024 | 1.637.169 | 42.855 |

Sono state iscritte le imposte di competenza dell'esercizio.

Riconciliazione tra onere fiscale da bilancio e onere fiscale teorico (IRES)

| Descrizione | Valore | Imposte |
|---|----------------|-----------|
| Risultato prima delle imposte | 5.210.797 | |
| Onere fiscale teorico (%) | 27,5 | 1.432.969 |
| Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi: | | |
| Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi: | | |
| Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti | | |
| 1/5 MANUTENZIONI RATA 3 DI 5 2013 | (2.055) | |
| | (2.055) | |
| Differenze che non si riverteranno negli esercizi successivi | | |
| PEDAGGI AUTOSTRADALI AUTOVETTURE | 2.631 | |
| TICKET AREA C AUTOVETTURE | 144 | |
| CARBURANTI AUTOVETTURE | 5.808 | |
| BOLLI AUTOVETTURE | 1.396 | |
| NOLEGGIO AUTOVETTURE | 940 | |
| RIPARAZIONI AUTOVETTURE | 4.602 | |
| SPESE TELEFONICHE | 7.488 | |
| ASSICURAZIONI AUTOVETTURE | 5.935 | |
| LEASING AUTOVETTURE | 14.265 | |
| LEASING SATELLITARE AUTOVETTURE | 55 | |
| ACC.TO RISCHI SU CREDITI | 295.000 | |
| MULTE E MORE | 11.143 | |
| SPESE PER ALBERGHI E RISTORANTI | 13.457 | |
| IMU | 8.998 | |
| AMM.TO AUTOVETTURE | 1.201 | |
| MANUTENZIONI E RIPARAZIONI | 27.970 | |
| DEDUZIONE IRES PER RECUPERO IRAP | (38.377) | |
| AIUTO CRESCITA ECONOMICA (ACE) | (22.207) | |
| PLUSVALENZA ALIENAZIONE AUTOVETTURE | (594) | |
| RIMBORSO ASSICURAZIONI | (1.745) | |
| SUPERAMMORTAMENTO 2016 | (1.461) | |
| | 336.649 | |
| Imponibile fiscale | 5.545.390 | |
| Imposte correnti sul reddito dell'esercizio | | 1.524.983 |

Determinazione dell'imponibile IRAP

| Descrizione | Valore | Imposte |
|--|--------------------|---------|
| Differenza tra valore e costi della produzione | 7.549.378 | |
| Onere fiscale teorico (%) | 3,9 | 294.426 |
| Costi non rilevanti ai fini IRAP | | |
| COMPENSO E CONTRIBUTI AMMINISTRATORI | 315.514 | |
| ONERI FINANZIARI LEASING | 4.956 | |
| MULTE E MORE | 11.143 | |
| IMU | 11.247 | |
| | 342.860 | |
| Ricavi non rilevanti ai fini IRAP | | |
| | (0) | |
| CUNEO FISCALE: | | |
| DED. FORFETTARIA | (308.037) | |
| DED.CONTRIBUTI | (318.060) | |
| APPRENDISTI | (15.344) | |
| DED.INCREMENTO OCC.LE | (36.148) | |
| DED.INTEGRALE DEL COSTO RESIDUO | (1.136.054) | |
| CONTRIBUTI INAIL | (23.064) | |
| | (1.836.707) | |
| Imponibile Irap | 6.055.532 | |
| IRAP corrente per l'esercizio | | 236.166 |

Ai sensi dell'articolo 2427, primo comma n. 14, C.c. si evidenziano le informazioni richieste sulla fiscalità differita e anticipata:

Fiscalità differita / anticipata

Riguardo alle imposte anticipate si evidenzia che il credito per imposte anticipate è stato rettificato in aumento rispetto all'esercizio precedente per euro 81.125,00.

Tale rettifica è dovuta all'incremento della fiscalità anticipata rilevata nell'esercizio in relazione alla probabile svalutazione nei prossimi esercizi di alcuni crediti commerciali.

Informazioni relative al fair value degli strumenti finanziari derivati

(Rif. art. 2427-bis, primo comma, n. 1, C.c.)

La società non ha strumenti finanziari derivati.

Informazioni relative agli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-ter, C.c.)

La società non ha in essere accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale.

Informazioni relative alle operazioni realizzate con parti correlate

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-bis, C.c.)

La società non ha posto in essere operazioni con parti correlate.

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

Non si registrano fatti di particolare rilevanza.

Introduzione, imprese che redigono il bilancio consolidato dell'insieme più piccolo di imprese di cui si fa parte in quanto impresa controllata

Si segnala che la società risulta controllata da Coiver Holding Srl con sede in Milano C.F. 05455920966 cui compete la redazione del bilancio consolidato.

Prospetto riepilogativo dello stato patrimoniale della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento (prospetto) – COIVER HOLDING SRL

| | Ultimo esercizio | Esercizio precedente |
|---|------------------|----------------------|
| Data dell'ultimo bilancio approvato | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
| A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti | | |
| B) Immobilizzazioni | 2.725.525 | 2.524.788 |
| C) Attivo circolante | 3.141.244 | 3.068.262 |
| D) Ratei e risconti attivi | | |
| Totale attivo | 5.866.769 | 5.593.050 |
| A) Patrimonio netto | | |
| Capitale sociale | 10.000 | 10.000 |
| Riserve | 5.049.780 | 4.579.187 |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 631.231 | 470.594 |
| Totale patrimonio netto | 5.693.011 | 5.061.781 |
| B) Fondi per rischi e oneri | | |
| C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato | | |
| D) Debiti | 173.758 | 531.269 |

| | | |
|-----------------------------|-----------|-----------|
| E) Ratei e risconti passivi | | |
| Totale passivo | 5.866.769 | 5.593.050 |

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

| | Ultimo esercizio | Esercizio precedente |
|---|------------------|----------------------|
| Data dell'ultimo bilancio approvato | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
| A) Valore della produzione | | |
| B) Costi della produzione | 7.148 | 2.842 |
| C) Proventi e oneri finanziari | 644.664 | 466.859 |
| D) Rettifiche di valore di attività finanziarie | | |
| Imposte sul reddito dell'esercizio | 6.285 | (6.577) |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 631.231 | 470.594 |

Operazioni di locazione finanziaria (leasing)

La società ha in essere n. 25 contratti di locazione finanziaria per i quali, ai sensi dell'articolo 2427, primo comma, n. 22, C.c. si forniscono le seguenti informazioni:

| | |
|---|---------|
| 1) Valore attuale delle rate di canone non scadute alla data del bilancio (imponibile) | 141.748 |
| 2) Interessi passivi di competenza dell'esercizio | 4.277 |
| 3a) Valore netto al quale i beni, relativi a leasing in corso, sarebbero stati iscritti alla data di chiusura del bilancio, qualora fossero stati considerati immobilizzazioni (a-c+/-d+/-e): | 177.617 |
| a) di cui valore lordo dei beni | 347.888 |
| b) di cui valore dell'ammortamento d'esercizio | 71.743 |
| c) di cui valore del fondo ammortamento a fine esercizio | 170.271 |
| d) di cui rettifiche di valore | 0 |
| e) di cui riprese di valore | 0 |
| 3b) Maggior valore complessivo dei beni riscattati, determinato secondo la metodologia finanziaria, rispetto al loro valore netto contabile alla fine dell'esercizio | 0 |

Relativamente al leasing sull'immobile sito in Pisogne (Bs) si evidenzia quanto segue:

| | |
|---|---------|
| 1) Valore attuale delle rate di canone non scadute alla data del bilancio (imponibile) | 0 |
| 2) Interessi passivi di competenza dell'esercizio | 679 |
| 3a) Valore netto al quale i beni, relativi a leasing in corso, sarebbero stati iscritti alla data di chiusura del bilancio, qualora fossero stati considerati immobilizzazioni (a-c+/-d+/-e): | 417.545 |
| a) di cui valore lordo dei beni | 451.400 |
| b) di cui valore dell'ammortamento d'esercizio | 13.542 |
| c) di cui valore del fondo ammortamento a fine esercizio | 33.855 |
| d) di cui rettifiche di valore | 0 |
| e) di cui riprese di valore | 0 |
| 3b) Maggior valore complessivo dei beni riscattati, determinato secondo la metodologia finanziaria, rispetto al loro valore netto contabile alla fine dell'esercizio | 0 |

Altre informazioni

Ai sensi di legge si evidenziano i compensi complessivi spettanti agli amministratori (articolo 2427, primo comma, n. 16, C.c.) e al sindaco unico della società

| Qualifica | Compenso |
|----------------|----------|
| Amministratori | 298.000 |
| Sindaco Unico | 10.400 |

Destinazione del risultato d'esercizio

Si propone all'assemblea di così destinare il risultato d'esercizio:

| | | |
|-------------------------------------|------|-----------|
| Risultato d'esercizio al 31/12/2016 | Euro | 3.530.773 |
| a riserva straordinaria | Euro | |

Il presente bilancio, composto da Stato patrimoniale, Conto economico e Nota integrativa, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Presidente del Consiglio di amministrazione
Lorenzo Di Bartolo



COIVER CONTRACT S.R.L.**Società soggetta a direzione e coordinamento da parte di Coiver Holding Srl**

Sede in VIA BIZZOZZERO 93 - 20032 CORMANO (MI) Capitale sociale Euro 3.000.000,00 I.V.

Verbale assemblea ordinaria

L'anno 2017 il giorno 27 del mese di aprile alle ore 18.00, presso la sede della Società in VIA BIZZOZZERO 93 - CORMANO si è tenuta, come da precorse intese, l'assemblea generale ordinaria della società per discutere e deliberare sul seguente

ordine del giorno

1. Bilancio e Relazione sulla Gestione relativi all'esercizio sociale chiuso il 31/12/2016: deliberazioni inerenti e conseguenti. Relazione del Sindaco Unico.
2. Varie ed eventuali.

A norma dello Statuto Sociale assume la Presidenza il Signor DI BARTOLO LORENZO FRANCESCO in qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione della società, che constatata la presenza dei soci rappresentanti il 100% del capitale sociale, di tutti gli amministratori nonché del sindaco unico, dichiara l'assemblea regolarmente costituita e atta a deliberare sull'ordine del giorno, chiamando a fungere da segretario il Dr. DI BARTOLO GIANMARIA LORENZO.

Il Presidente, accertatosi che tutti i presenti si dichiarano informati sugli argomenti all'ordine del giorno, apre la discussione sul primo punto.

Il Presidente distribuisce ai presenti copia di:

- bozza di Bilancio relativo all'esercizio chiuso il 31/12/2016
- bozza della Relazione sulla gestione al Bilancio relativo all'esercizio chiuso il 31/12/2016
- Relazione del Sindaco Unico al Bilancio relativo all'esercizio sociale chiuso il 31/12/2016

Dopo ampia discussione, l'Assemblea all'unanimità

delibera

- 1) di approvare il Bilancio relativo all'esercizio chiuso il 31 Dicembre 2016 che evidenzia un risultato positivo pari a Euro 3.530.772,61=
- 2) di approvare la proposta del Consiglio di Amministrazione circa la destinazione del risultato d'esercizio:

| | | |
|--|-------------|----------------------------|
| utile d'esercizio al 31/12/2016 | Euro | <u>3.530.772,61</u> |
| A riserva straordinaria | Euro | 3.530.772,61 |

Sul punto 2. all'O.d.G. nessuno chiede la parola.

Null'altro essendovi da deliberare, e previa lettura del presente verbale, la seduta è tolta alle ore 19.00.

Il Segretario
DI BARTOLO GIANMARIA LORENZO



Il Presidente
DI BARTOLO LORENZO FRANCESCO



COIVER CONTRACT S.R.L.

Società soggetta a direzione e coordinamento da parte di Coiver Holding Srl

Sede in VIA BIZZOZZERO 93 -20032 CORMANO (MI) Capitale sociale Euro 3.000.000,00 I.V.

Relazione sulla gestione del bilancio al 31/12/2016

Signori Soci,

l'esercizio chiuso al 31/12/2016 riporta un risultato positivo pari a Euro 3.530.773.

Condizioni operative e sviluppo dell'attività

La vostra società opera nell'ambito del settore dell'edilizia a secco su tutto il territorio nazionale. In particolare mantiene posizioni di leadership sul mercato italiano nell'ambito delle realizzazioni di finiture per centri commerciali, per edilizia ospedaliera, per il settore del terziario e per quello delle infrastrutture.

Ai sensi dell'art. 2428 si segnala che l'attività viene svolta nella sede di Via Bizzozzero 93 – 20032 Cormano (MI).

Andamento della gestione**Andamento economico generale**

La società nel corso dell'anno 2016 ha registrato un incremento significativo del livello dei ricavi delle vendite e delle prestazioni, confermando la propria posizione di Leadership nel mercato delle finiture di interni. Il risultato economico è risultato tuttavia in linea con l'esercizio precedente anche per l'effetto di alcune partite straordinarie. L'attenta e prudente politica di capitalizzazione – nonostante la minor esigenza di capitale circolante – ha consentito di mantenere un'esposizione finanziaria contenuta nei confronti degli istituti di credito.

Sviluppo della domanda e andamento dei mercati in cui opera la società

Nel corso del 2016 il mercato immobiliare ha registrato un'inversione di tendenza rispetto agli anni precedenti, resta tuttavia importante il gap da colmare rispetto al pieno regime – ante crisi - del settore delle costruzioni. Nel corso dei primi mesi dell'anno 2017 vengono comunque riconfermati i segnali di timida ripresa sia nel settore delle compravendite immobiliari residenziali (effetto della politica di impiego degli Istituti Bancari) sia nell'ambito degli interventi di ristrutturazione – riqualificazione di palazzine ad uso ufficio esistenti a cura di grossi gruppi immobiliari nazionali ed internazionali. Resta invece ancora sotto tono il mercato legato alle commesse pubbliche.

Andamento della gestione nei settori in cui opera la società

Per quanto riguarda la vostra società, l'esercizio trascorso deve intendersi sostanzialmente positivo. La Società ha mantenuto la propria leadership nel settore dell'edilizia a secco e delle finiture d'interni, settore cui si sta aggiungendo quello legato ai Fit - Out ovvero appalti in qualità di general contractor. Nella tabella che segue sono indicati i risultati conseguenti negli ultimi tre esercizi in termini di valore della produzione, margine operativo lordo e il Risultato prima delle imposte.

| | 31/12/2016 | 31/12/2015 | 31/12/2014 |
|-------------------------------|------------|------------|------------|
| valore della produzione | 46.128.838 | 35.464.763 | 40.761.340 |
| margine operativo lordo | 5.193.620 | 5.034.520 | 3.884.373 |
| Risultato prima delle imposte | 5.210.797 | 5.104.689 | 3.593.002 |



Principali dati economici

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

| | 31/12/2016 | 31/12/2015 | Variazione |
|--|------------------|------------------|------------------|
| Ricavi netti | 45.267.065 | 35.112.362 | 10.154.703 |
| Costi esterni | 38.173.214 | 27.766.852 | 10.406.362 |
| Valore Aggiunto | 7.093.851 | 7.345.510 | (251.659) |
| Costo del lavoro | 1.900.231 | 2.310.990 | (410.759) |
| Margine Operativo Lordo | 5.193.620 | 5.034.520 | 159.100 |
| Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti | 33.435 | 58.985 | (25.550) |
| Risultato Operativo | 5.160.185 | 4.975.535 | 184.650 |
| Proventi diversi | 66.345 | 228.501 | (162.156) |
| Proventi e oneri finanziari | (15.733) | (99.347) | 83.614 |
| Risultato Ordinario | 5.210.797 | 5.104.689 | 106.108 |
| Rivalutazioni e svalutazioni | | | |
| Risultato prima delle imposte | 5.210.797 | 5.104.689 | 106.108 |
| Imposte sul reddito | 1.680.024 | 1.637.169 | 42.855 |
| Risultato netto | 3.530.773 | 3.467.520 | 63.253 |

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

| | 31/12/2016 | 31/12/2015 | 31/12/2014 |
|-----------|------------|------------|------------|
| ROE netto | 0,33 | 0,34 | 0,27 |
| ROE lordo | 0,48 | 0,49 | 0,40 |
| ROI | 0,16 | 0,20 | 0,13 |
| ROS | 0,12 | 0,15 | 0,09 |

Principali dati patrimoniali

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

| | 31/12/2016 | 31/12/2015 | Variazione |
|--|-------------------|-------------------|--------------------|
| Immobilizzazioni immateriali nette | 18.202 | 23.569 | (5.367) |
| Immobilizzazioni materiali nette | 52.840 | 882.308 | (829.468) |
| Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie | 1.053.394 | 1.342.536 | (289.142) |
| Capitale immobilizzato | 1.124.436 | 2.248.413 | (1.123.977) |
| Rimanenze di magazzino | 2.285.319 | 1.255.539 | 1.029.780 |
| Crediti verso Clienti | 22.759.860 | 15.839.038 | 6.920.822 |
| Altri crediti | 4.534.702 | 1.633.821 | 2.900.881 |
| Ratei e risconti attivi | 27.058 | 68.054 | (40.996) |
| Attività d'esercizio a breve termine | 29.606.939 | 18.796.452 | 10.810.487 |
| Debiti verso fornitori | 10.217.451 | 6.654.134 | 3.563.317 |
| Acconti | | 63.434 | (63.434) |
| Debiti tributari e previdenziali | 423.168 | 992.151 | (568.983) |
| Altri debiti | 2.891.393 | 291.829 | 2.599.564 |
| Ratei e risconti passivi | 122.662 | 121.721 | 941 |
| Passività d'esercizio a breve termine | 13.654.674 | 8.123.269 | 5.531.405 |
| Capitale d'esercizio netto | 15.952.265 | 10.673.183 | 5.279.082 |
| Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato | 322.118 | 253.563 | 68.555 |
| Debiti tributari e previdenziali (oltre 12 mesi) | | | |
| Altre passività a medio e lungo termine | 415.000 | 232.586 | 182.414 |
| Passività a medio lungo termine | 737.118 | 486.149 | 250.969 |

| | | | |
|---|---------------------|---------------------|--------------------|
| Capitale investito | 16.339.583 | 12.435.447 | 3.904.136 |
| Patrimonio netto | (14.313.135) | (13.782.363) | (530.772) |
| Posizione finanziaria netta a medio lungo termine | (619.460) | (511.653) | (107.807) |
| Posizione finanziaria netta a breve termine | (1.406.988) | 1.858.569 | (3.265.557) |
| Mezzi propri e indebitamento finanziario netto | (16.339.583) | (12.435.447) | (3.904.136) |

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

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

| | 31/12/2016 | 31/12/2015 | 31/12/2014 |
|-----------------------------------|------------|------------|------------|
| Margine primario di struttura | 13.188.699 | 11.533.950 | 9.121.602 |
| Quoziente primario di struttura | 12,73 | 6,13 | 5,16 |
| Margine secondario di struttura | 14.545.277 | 12.531.752 | 10.667.703 |
| Quoziente secondario di struttura | 13,94 | 6,57 | 5,86 |

Principali dati finanziari

La posizione finanziaria netta al 31/12/2016, era la seguente (in Euro):

| | 31/12/2016 | 31/12/2015 | Variazione |
|--|--------------------|------------------|--------------------|
| Depositi bancari | 1.628.117 | 4.912.184 | (3.284.067) |
| Denaro e altri valori in cassa | 1.483 | 205.403 | (203.920) |
| Disponibilità liquide | 1.629.600 | 5.117.587 | (3.487.987) |
| Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni | | | |
| Debiti verso banche (entro 12 mesi) | 3.036.588 | 3.259.018 | (222.430) |
| Debiti finanziari a breve termine | 3.036.588 | 3.259.018 | (222.430) |
| Posizione finanziaria netta a breve termine | (1.406.988) | 1.858.569 | (3.265.557) |
| Debiti verso banche (oltre 12 mesi) | 619.460 | 511.653 | 107.807 |
| Posizione finanziaria netta a medio e lungo termine | (619.460) | (511.653) | (107.807) |
| Posizione finanziaria netta | (2.026.448) | 1.346.916 | (3.373.364) |

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

| | 31/12/2016 | 31/12/2015 | 31/12/2014 |
|--------------------------------------|------------|------------|------------|
| Liquidità primaria | 1,73 | 1,99 | 1,58 |
| Liquidità secondaria | 1,87 | 2,10 | 1,67 |
| Indebitamento | 1,22 | 0,88 | 1,51 |
| Tasso di copertura degli immobilizzi | 13,57 | 6,52 | 5,73 |

L'indice di liquidità primaria è pari a 1,73 ed è peggiorato rispetto all'esercizio precedente. Tuttavia la situazione finanziaria della società è da considerarsi ottima in quanto questo indice misura la capacità di soddisfare in modo ordinato le obbligazioni derivanti dall'indebitamento a breve.



In una situazione finanziaria equilibrata l'indice dovrebbe tendere a 1, valore che esprime un'equivalenza tra i debiti a breve e le risorse finanziarie disponibili per soddisfarli. Un valore dell'indice superiore a 1 denota invece una migliore capacità finanziaria.

L'indice di liquidità secondaria è pari a 1,87. Tale indice fa riferimento al concetto di capitale circolante, ossia del rapporto tra attività e passività correnti. Alla base di questo indice c'è l'ipotesi che le rimanenze, pur rientrando tra le attività correnti, non possano tramutarsi completamente, entro l'anno, in liquidità. Il valore assunto dal capitale circolante netto è sicuramente soddisfacente in relazione all'ammontare dei debiti correnti.

L'indice di indebitamento è pari a 1,22. Questo indice evidenzia in quale misura il totale dei mezzi investiti nell'azienda è stato finanziato dal capitale proprio. Rispetto all'esercizio precedente, l'utilizzo dei mezzi finanziari che comportano un vincolo di remunerazione è diminuito.

Dal tasso di copertura degli immobilizzi, pari a 13,57, risulta che l'ammontare dei mezzi propri e dei debiti consolidati è da considerarsi appropriato in relazione all'ammontare degli immobilizzi. Tanto più l'indice è superiore a 1 tanto migliori sono le situazioni e gli equilibri gestionali.

Informazioni attinenti all'ambiente e al personale

Tenuto conto del ruolo sociale dell'impresa come evidenziato anche dal documento sulla relazione sulla gestione del Consiglio Nazionale dei Dottori commercialisti e degli esperti contabili, si ritiene opportuno fornire le seguenti informazioni attinenti l'ambiente e al personale.

Personale

Nel corso dell'esercizio non si sono verificate morti sul lavoro del personale iscritto al libro matricola.

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati infortuni gravi sul lavoro che hanno comportato lesioni gravi o gravissime al personale iscritto al libro matricola.

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

Ambiente

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati danni causati all'ambiente.

Nel corso dell'esercizio alla nostra società non sono state inflitte sanzioni o pene definitive per reati o danni ambientali.

Investimenti

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

| Immobilizzazioni | Alienazioni /Acquisizioni dell'esercizio |
|--|--|
| Terreni e fabbricati | (804.777) |
| Impianti e macchinari | 1 |
| Attrezzature industriali e commerciali | 2.376 |
| Altri beni | (2.790) |

Attività di ricerca e sviluppo

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

Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e consorelle

Nel corso dell'esercizio sono stati intrattenuti i seguenti rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e consorelle:

| Collegata | Collegata | Collegata | Collegata | Collegata | Collegata | Collegata | Correlata | Collegata | Controllante | Collegata |
|----------------------|-----------|------------------------|-----------------|---------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|----------------|-----------|
| Coiver Colbentazioni | Ferlegno | Coiver Contract Centro | Coiver Cladding | Coiver Sign & Color | Cms | Acquanova | Cindre | Praesidia | Coiver Holding | Mac 10 |

| | | | | | | | | | | |
|---------------------------------|---------------|----------------|------------------|----------------|----------------|----------------|------------|----------------|----------------|---|
| Effetti attivi | 22.709 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| SBF all'incasso | - | 20.537 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Fatture da emettere | - | 50.000 | 200.418 | - | 80.636 | - | - | 331 | - | - |
| Note di credito da emettere (-) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Prestiti fruttiferi | - | - | - | - | - | - | - | 550.000 | - | - |
| Crediti comm.li | - | 218.790 | 971.869 | 9.545 | 233.515 | - | - | 63.956 | - | - |
| TOTALE CREDITI COMM.LI | 22.709 | 289.327 | 1.172.287 | 9.545 | 314.151 | - | - | 614.287 | - | - |
| Fatture da ricevere | 3.250 | - | - | - | 62.076 | 15.712 | - | - | 4.082 | - |
| Note di credito da Ricevere (-) | (1.288) | - | (122.910) | - | - | (175.223) | - | - | (33.846) | - |
| Debiti comm.li | 43.606 | 38.626 | 1600099 | 11.6940 | 582.369 | 238.662 | 805 | - | 389.419 | - |
| TOTALE DEBITI COMM.LI | 45.568 | 38.626 | 1477189 | 116.940 | 644.445 | 79.151 | 805 | - | 359.655 | - |

| | | | | | | | | | | | |
|--------|---------|---------|-----------|---------|-----------|---------|---------|-----|---------|-------|-----|
| Ricavi | 53.399 | 338.250 | 2.259.460 | 25.563 | 1.537.049 | 14.548 | - | 331 | 15.000 | 9.975 | - |
| Costi | 110.981 | 131.015 | 3.306.082 | 679.786 | 2.392.872 | 499.482 | 161.765 | - | 763.099 | - | 218 |

Azioni proprie e azioni/quote di società controllanti

Nulla da rilevare.

Informazioni relative ai rischi e alle incertezze ai sensi dell'art. 2428, comma 2, al punto 6-bis, del Codice civile

Ai sensi dell'art. 2428, comma 2, al punto 6-bis, del Codice civile di seguito si forniscono le informazioni in merito all'utilizzo di strumenti finanziari, in quanto rilevanti ai fini della valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria.

Più precisamente, gli obiettivi della direzione aziendale, le politiche e i criteri utilizzati per misurare, monitorare e controllare i rischi finanziari, di credito e di liquidità consistono in una attività di monitoraggio e valutazione degli elementi e delle variabili interessate. Non si è ritenuto necessario adottare particolari strumenti finanziari di copertura ritenendo sufficienti le normali linee di credito per fronteggiare eventuali necessità di liquidità.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Non ci sono fatti di rilievo.

Evoluzione prevedibile della gestione

Si conferma che l'andamento dei primi mesi dell'anno 2017 – complice l'effetto trainante dei cantieri relativi ai centri Commerciali di Adigeo (Verona) e di Orio Center (Orio al Serio Bergamo) e del completamento del Cantiere Aeroporto di Roma (Fiumicino) Molo "C" – è superiore rispetto a quelli dell'esercizio precedente.

Rivalutazione dei beni dell'impresa ai sensi del decreto legge n. 185/2008

La vostra società non si è avvalsa della rivalutazione facoltativa dei beni d'impresa di cui alla legge n. 342/2000.

Destinazione del risultato d'esercizio

Si propone all'assemblea di così destinare il risultato d'esercizio:

| | | |
|--|-------------|------------------|
| Risultato d'esercizio al 31/12/2016 | Euro | 3.530.773 |
| a riserva straordinaria | Euro | 3.530.773 |

Vi ringraziamo per la fiducia accordataci e Vi invitiamo ad approvare il bilancio così come presentato.

Presidente del Consiglio di amministrazione
Lorenzo Di Bartolo

Cormano, 27 marzo 2017

Reg. Imp. 12965720159
Rea.1602063

COIVER CONTRACT S.R.L.

Società soggetta a direzione e coordinamento da parte di Coiver Holding Srl

Sede in VIA BIZZOZZERO 93 - 20032 CORMANO (MI) Capitale sociale Euro 3.000.000,00 I.V.

Relazione unitaria del Sindaco Unico esercente attività di revisione legale dei conti

Signori Soci della COIVER CONTRACT S.R.L.

Premessa

Il Sindaco Unico, nell'esercizio chiuso al 31/12/2016, 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 di revisione indipendente ai sensi dell'art. 14 del D.lgs. del 27 gennaio 2010, n.39

ho svolto la revisione legale dell'allegato bilancio d'esercizio della Società COIVER CONTRACT S.R.L., costituito dallo stato patrimoniale al 31/12/2016, dal conto economico per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa e del rendiconto finanziario.

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.

Responsabilità del revisore

E' mia la responsabilità di esprimere un giudizio sul bilancio d'esercizio sulla base della revisione legale.

ho svolto la revisione legale in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) elaborati ai sensi dell'art. 11, comma 3, del D.Lgs. 39/10. 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 presentazione del bilancio d'esercizio nel suo complesso.

ritengo di aver acquisito elementi probativi sufficienti e appropriati su cui basare il mio giudizio.

Relazione del Sindaco Unico all'assemblea dei soci.

Pagina 1

Giudizio

A mio giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società COIVER CONTRACT S.R.L. al 31/12/2016 e del risultato economico 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 con rilievi sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio*

ho 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 della Società COIVER CONTRACT S.R.L. con il bilancio d'esercizio della Società COIVER CONTRACT S.R.L. al 31/12/2016. A mio giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Società COIVER CONTRACT S.R.L. al 31/12/2016.

B)**Relazione ai sensi dell'art. 2429, comma 2 del Codice Civile****B1) Attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2403 e ss., c.c.*****Conoscenza della società, valutazione dei rischi e rapporto sugli incarichi affidati***

Dato atto dell'ormai consolidata conoscenza che il Sindaco Unico dichiara di avere in merito alla società e per quanto concerne:

i) la tipologia dell'attività svolta;

ii) la sua struttura organizzativa e contabile;

tenendo anche conto delle dimensioni e delle problematiche dell'azienda, viene ribadito che la fase di "pianificazione" dell'attività di vigilanza - nella quale occorre valutare i rischi intrinseci e le criticità rispetto ai due parametri sopra citati - è stata attuata mediante il riscontro positivo rispetto a quanto già conosciuto in base alle informazioni acquisite nel tempo.

È stato, quindi, possibile confermare che:

- l'attività tipica svolta dalla società non è mutata nel corso dell'esercizio in esame ed è coerente con quanto previsto all'oggetto sociale;

- l'assetto organizzativo e la dotazione delle strutture informatiche sono rimasti sostanzialmente invariati;

- le risorse umane costituenti la "forza lavoro" non sono sostanzialmente mutate;

- quanto sopra constatato risulta indirettamente confermato dal confronto delle risultanze dei valori espressi nel conto economico per gli ultimi due esercizi, ovvero quello in esame (201X) e quello precedente (201X-1). È inoltre possibile rilevare come la società abbia operato nel 201X in termini confrontabili con l'esercizio precedente e, di conseguenza, i nostri controlli si sono svolti su tali presupposti avendo verificato la sostanziale confrontabilità dei valori e dei risultati con quelli dell'esercizio precedente.

Le attività svolte dal Sindaco Unico hanno riguardato, sotto l'aspetto temporale, l'intero esercizio e nel corso dell'esercizio stesso sono state regolarmente svolte e documentate le riunioni di cui all'art. 2404 c.c..

Attività svolta

1. Nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2016 la nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di Comportamento del Collegio Sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

In particolare:

Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.

Abbiamo partecipato alle assemblee dei soci ed alle adunanze dell'Organo Amministrativo, svoltesi nel rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari che ne disciplinano il funzionamento e per le quali possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni deliberate sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale

Mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle rispettive funzioni e dall'esame della documentazione aziendale trasmessaci, abbiamo valutato e vigilato sull'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire

Per tutta la durata dell'esercizio si è potuto riscontrare che:

- il personale amministrativo interno incaricato della rilevazione dei fatti aziendali non è sostanzialmente mutato rispetto all'esercizio precedente;
- il livello della sua preparazione tecnica resta adeguato rispetto alla tipologia dei fatti aziendali ordinari da rilevare e può vantare una sufficiente conoscenza delle problematiche aziendali;
- i consulenti ed i professionisti esterni incaricati dell'assistenza contabile, fiscale, societaria e giuslavoristica non sono mutati e pertanto hanno conoscenza storica dell'attività svolta e delle problematiche gestionali anche straordinarie che hanno influito sui risultati del bilancio.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento dell'assetto organizzativo della società, anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire

2. Nel corso dell'esercizio, nel rispetto delle previsioni statutarie, siamo stati periodicamente informati dagli amministratori sull'andamento della gestione sociale e sulla sua prevedibile evoluzione. Le informazioni richieste dall'art. 2381, comma 5, c.c., sono state fornite dall'amministratore delegato con periodicità anche superiore al minimo fissato di sei mesi e ciò in occasione delle riunioni programmate: da tutto quanto sopra deriva che gli amministratori esecutivi hanno, nella sostanza e nella forma, rispettato quanto ad essi imposto dalla citata norma.
Possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni poste in essere sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o in contrasto con le delibere assunte dall'assemblea dei soci o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale
3. Il Sindaco Unico non ha riscontrato operazioni atipiche e / o inusuali, comprese quelle effettuate con parti correlate o infragruppo
4. Nel corso dell'esercizio
 - non sono pervenute al Sindaco Unico denunce ai sensi dell'articolo 2408 Codice Civile
 - non si è dovuto intervenire per omissioni dell'organo di amministrazione ai sensi dell'art. 2406 c.c.;
 - non sono state fatte denunce ai sensi dell'art. 2409, co. 7, c.c..
5. Al Sindaco Unico non sono pervenuti esposti.
6. Il Sindaco Unico, nel corso dell'esercizio, non ha rilasciato pareri ai sensi di legge.
7. Dall'attività di vigilanza e controllo non sono emersi fatti significativi suscettibili di segnalazione o dimensione nella presente relazione.

B2) Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio

Il Sindaco Unico ha preso atto che l'organo di amministrazione ha tenuto conto dell'obbligo di redazione della nota integrativa tramite l'utilizzo della cosiddetta "tassonomia XBRL", necessaria per standardizzare tale documento e renderlo disponibile al trattamento digitale: è questo, infatti, un adempimento richiesto dal Registro delle Imprese gestito dalle Camere di Commercio in esecuzione dell'art. 5, comma 4, del D.P.C.M. n. 304 del 10 dicembre 2008.

8. Abbiamo esaminato il progetto di bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2016, che è stato messo a nostra disposizione nei termini di cui all'art. 2429 c.c., in merito al quale riferiamo quanto segue: { }. Per l'attestazione che il bilancio d'esercizio al 31/12/2016 rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della Vostra Società ai sensi dell'articolo 14 del D.Lgs. n. 39/2010 rimandiamo alla prima parte della nostra relazione.

Inoltre:

l'organo di amministrazione ha altresì predisposto la relazione sulla gestione di cui all'art. 2428 c.c..

È stato, quindi, esaminato il progetto di bilancio, in merito al quale sono fornite ancora le seguenti ulteriori informazioni:

- i criteri di valutazione delle poste dell'attivo e del passivo soggette a tale necessità inderogabile sono stati controllati e non sono risultati sostanzialmente diversi da quelli adottati negli esercizi precedenti, conformi al disposto dell'art. 2426 c.c.;

- è stata posta attenzione all'impostazione data al progetto di bilancio, sulla sua generale conformità alla legge per quello che riguarda la sua formazione e struttura e a tale riguardo non si hanno osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione;

- è stata verificata la rispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui si è avuta conoscenza a seguito dell'assolvimento dei doveri tipici del Sindaco Unico e a tale riguardo non vengono evidenziate ulteriori osservazioni;

Gli amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dall'art. 2423, quinto comma, del Codice Civile.

- sono state fornite in nota integrativa le informazioni richieste dall'art. 2427-bis c.c., relative agli strumenti finanziari derivati e per le immobilizzazioni finanziarie iscritte ad un valore superiore al loro *fair value*;
- è stata verificata l'osservanza delle norme di legge inerenti la predisposizione della relazione sulla gestione e a tale riguardo non si hanno osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione.

9. Lo stato patrimoniale evidenzia un risultato d'esercizio positivo di Euro 3.530.773 e si riassume nei seguenti valori:

| | | |
|---|------|------------|
| Attività | Euro | 32.360.975 |
| Passività | Euro | 18.047.840 |
| - Patrimonio netto (escluso l'utile dell'esercizio) | Euro | 10.782.362 |
| - Utile (perdita) dell'esercizio | Euro | 3.530.773 |

Il conto economico presenta, in sintesi, i seguenti valori:

| | | |
|---|------|------------|
| Valore della produzione (ricavi non finanziari) | Euro | 46.128.838 |
| Costi della produzione (costi non finanziari) | Euro | 40.902.308 |
| Differenza | Euro | 5.226.530 |
| Proventi e oneri finanziari | Euro | (15.733) |
| Rettifiche di valore di attività finanziarie | Euro | |
| Risultato prima delle imposte | Euro | 5.210.797 |
| Imposte sul reddito | Euro | 1.680.024 |
| Utile (Perdita) dell'esercizio | Euro | 3.530.773 |

B3) Osservazioni e proposte in ordine all'approvazione del bilancio

10. Considerando le risultanze dell'attività da noi svolta il Sindaco Unico non rileva motivi ostativi all'approvazione del bilancio di esercizio al 31/12/2016, né ha obiezioni da formulare in merito alla proposta di deliberazione presentata dall'Organo Amministrativo per la destinazione del risultato dell'esercizio.

Cormano, li 12/04/2017

Il Sindaco Unico

