



**Sede legale: VIA PANCALDO, 70 - VERONA (VR)**

Codice Fiscale e iscrizione al Registro delle Imprese di Verona: 02251230237

Partita IVA: 02251230237

Iscritta al R.E.A. di VERONA al n. 227106

Direzione e coordinamento: ASSITECA S.p.A.

**Capitale sociale Euro 500.000 interamente versato**

# **RELAZIONI E BILANCIO**

## **ESERCIZIO 31/12/2019**

### **31° Esercizio**

**INDICE**

|   |                   |
|---|-------------------|
| ➤ <b>ORGANI SOCIALI</b>   | <b>Pag. 2/40</b>  |
| ➤ <b>RELAZIONE SULLA GESTIONE</b>   | <b>Pag. 3/40</b>  |
| ➤ <b>STATO PATRIMONIALE, CONTO ECONOMICO,<br/>RENDICONTO FINANZIARIO E NOTA INTEGRATIVA</b> | <b>Pag. 14/40</b> |

**ORGANI SOCIALI****CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

|                                       |                        |  |
|---------------------------------------|------------------------|--|
| PRESIDENTE<br>AMMINISTRATORE DELEGATO | Dott.                  | MAURO GALBUSERA                                  |
| AMMINISTRATORI                        | Sig.<br>Dott.<br>Dott. | LUCIANO LUCCA<br>CARLO ORLANDI<br>NICOLA GIRELLI |

**COLLEGIO SINDACALE**

|                     |                   |                                      |
|---------------------|-------------------|--------------------------------------|
| PRESIDENTE          | Dott.             | FRANCO VALOTTO                       |
| SINDACI EFFETTIVI   | Dott.<br>Dott.ssa | MARTINO ZAMBONI<br>CHIARA BENCIOLINI |
| SINDACI SUPPLEMENTI | Dott.<br>Dott.ssa | ALBERTO NALE<br>GIULIA CIPRIANI      |

**RELAZIONE SULLA GESTIONE***ai sensi dell'art. 2428 c.c.*

Signori Soci,

sottoponiamo al Vostro esame ed alla Vostra approvazione il bilancio chiuso al 31 dicembre 2019, trentunesimo esercizio della società, che presenta un utile di Euro 336.788 al lordo delle imposte sul reddito IRES/IRAP per Euro 129.509, con un utile netto quindi di Euro 207.279.

Nella Nota integrativa Vi sono state fornite le notizie attinenti alla illustrazione del bilancio al 31 dicembre 2019; nel presente documento, conformemente a quanto previsto dall'art. 2428 del Codice Civile, Vi forniamo le notizie attinenti la situazione della Vostra società e le informazioni sull'andamento della gestione. La presente relazione, redatta con valori espressi in unità di Euro, viene presentata a corredo del Bilancio d'esercizio al fine di fornire informazioni reddituali, patrimoniali, finanziarie e gestionali della società corredate, ove possibile, di elementi storici e valutazioni prospettiche.

**Informativa sulla società**

Si riportano di seguito alcuni fatti di particolare rilevanza che si ritiene utile richiamare alla Vostra attenzione.

Le imprese iscritte al RUI, nella sezione B, alla data del 31.12.2018 sono salite a n. 1.688 (rispetto alle 1.634 del 2017), con una crescita del 3,3%. Per quanto concerne le persone fisiche, al 31.12.2018, risultano essere 4.020 gli iscritti al RUI (rispetto ai 3.854 del 2017) in crescita del 4,3%.

In totale abbiamo 5.708 mediatori in aumento del 4,0% rispetto all'anno precedente (dati AIBA).

Il mercato assicurativo del lavoro diretto italiano è di 135,14 miliardi di Euro, (secondo i dati IVASS disponibili al 2018), con un aumento del 3,2% rispetto all'anno precedente (130,95 miliardi di Euro).

Il ramo danni registra una raccolta di 33,10 miliardi di Euro, con un incremento complessivo del 2,3% rispetto al 2017 e il solo ramo auto rappresenta il 49% della raccolta totale danni (dati IVASS).

Il ramo vita registra una raccolta di 102,05 miliardi di Euro con un incremento del 3,5% rispetto al 2017 e rappresenta il 75,5% della raccolta complessiva (dati IVASS).

I premi complessivi gestiti dai broker, relativi ai rami danni, che rappresentano la quasi totalità di raccolta del canale, sono pari a 14.390 milioni, con una quota di mercato del 37,8% (dato complessivo del lavoro estero svolto dai broker italiani) (dati AIBA).

La nostra Società quest'anno ha intermediato premi per Euro 34.404.000, con un decremento del 11,5% rispetto al 2018 (Euro 38.976.453). Il valore della produzione è stato pari ad Euro 3.641.121 contro Euro 4.486.104 del 2018 con un decremento del 18,8%.

Il risultato, che sottoponiamo alla vostra approvazione, risente di una situazione assolutamente straordinaria nella vita della nostra società, ma si mantiene positivo, anche se decisamente inferiore alle previsioni dell'ultimo forecast. Tutto ciò grazie alla riduzione dei costi che ci ha permesso di realizzare un utile, lievemente superiore a quello dello scorso esercizio.

Il 2019 è stato caratterizzato da una estrema incertezza sul futuro sviluppo della nostra società dovuta al cambio di strategie dell'ex socio di maggioranza.

Ciò ha comportato per noi il rallentamento o il blocco di molte attività programmate.

La conclusione di questa situazione è stata la decisione, maturata in tarda primavera, da parte della Capogruppo di procedere alla vendita della società, aprendo trattative con i soggetti interessati.

Questa situazione ha prodotto effetti destabilizzanti in alcuni dipendenti che gestivano importanti clienti. Non vedendo una conclusione positiva ai programmi societari e temendo che fossimo venduti ad una multinazionale hanno accolto le proposte pervenute dal mercato, che

evidentemente ha approfittato del nostro momento di debolezza.

La conseguenza è stata la perdita di fasce importanti di clientela e la perdita di ricavi ad essa correlata, il tutto facilitato dalla situazione di incertezza sul futuro della nostra azienda.

In questa difficile situazione il personale, con grande impegno e dedizione, ha operato per contenere l'azione dei fuoriusciti che hanno cercato di aggredire una parte considerevole della nostra clientela.

Nel mese di novembre è stata perfezionata la vendita del 100% delle quote della società ad Assiteca S.p.A.

Ora facciamo parte di un grande Gruppo che cambierà il nostro orizzonte. Avremo infatti a disposizione i servizi e le competenze del primo broker nazionale che ci permetteranno di ottimizzare il nostro lavoro e le nostre relazioni.

Tutto ciò ci darà ulteriori e migliori strumenti per recuperare la clientela persa nel corrente esercizio e aumenterà la probabilità di avere successo in nuove acquisizioni.

Il clima aziendale è buono; il personale si sente ben accolto dal nuovo socio e guarda con fiducia e positività al nuovo corso.

### **Fatti di particolare rilievo**

Si rimanda a quanto illustrato nella relazione sulla gestione. Nel mese di novembre 2019 è avvenuta l'acquisizione della totalità delle quote societarie da parte di Assiteca SpA.

### **Attività di direzione e coordinamento**

Ai sensi del comma 5 dell'art. 2497-bis del Codice Civile si rende noto che la società appartiene al Gruppo ASSITECA SPA ed è soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte della medesima.

Si attesta che l'attività di direzione e coordinamento non ha prodotto particolari effetti sull'attività d'impresa e sui suoi risultati.

## **Situazione patrimoniale e finanziaria**

Al fine di una migliore comprensione della situazione patrimoniale e finanziaria della società, si fornisce di seguito un prospetto di riclassificazione dello Stato Patrimoniale.

### **Stato Patrimoniale Attivo**

| Voce   | Esercizio<br>2019 | %              | Esercizio<br>2018 | %              | Variaz.<br>assoluta | Variaz. %        |
|--|-------------------|----------------|-------------------|----------------|---------------------|------------------|
| <b>CAPITALE CIRCOLANTE</b>                     | <b>4.611.589</b>  | <b>81,63 %</b> | <b>6.170.640</b>  | <b>84,39 %</b> | <b>(1.559.051)</b>  | <b>(25,27) %</b> |
| <b>Liquidità immediate</b>                     | <b>1.964.320</b>  | <b>34,77 %</b> | <b>4.740.233</b>  | <b>64,83 %</b> | <b>(2.775.913)</b>  | <b>(58,56) %</b> |
| Disponibilità liquide                          | 1.964.320         | 34,77 %        | 4.740.233         | 64,83 %        | (2.775.913)         | (58,56) %        |
| <b>Liquidità differite</b>                     | <b>2.647.269</b>  | <b>46,86 %</b> | <b>1.430.407</b>  | <b>19,56 %</b> | <b>1.216.862</b>    | <b>85,07 %</b>   |
| Crediti verso soci                             |                   |                |                   |                |                     |                  |
| Crediti dell'Attivo Circolante a breve termine | 2.620.270         | 46,38 %        | 1.341.955         | 18,35 %        | 1.278.315           | 95,26 %          |
| Crediti immobilizzati a breve termine          |                   |                |                   |                |                     |                  |
| Immobilizzazioni materiali                     |                   |                |                   |                |                     |                  |

| Voce   | Esercizio 2019   | %               | Esercizio 2018   | %               | Variaz. assoluta   | Variaz. %        |
|--|------------------|-----------------|------------------|-----------------|--------------------|------------------|
| destinate alla vendita                       |                  |                 |                  |                 |                    |                  |
| Attività finanziarie                         |                  |                 |                  |                 |                    |                  |
| Ratei e risconti attivi                      | 26.999           | 0,48 %          | 88.452           | 1,21 %          | (61.453)           | (69,48) %        |
| Rimanenze                                    |                  |                 |                  |                 |                    |                  |
| <b>IMMOBILIZZAZIONI</b>                      | <b>1.037.619</b> | <b>18,37 %</b>  | <b>1.141.293</b> | <b>15,61 %</b>  | <b>(103.674)</b>   | <b>(9,08) %</b>  |
| Immobilizzazioni immateriali                 | 98.205           | 1,74 %          | 161.682          | 2,21 %          | (63.477)           | (39,26) %        |
| Immobilizzazioni materiali                   | 744.367          | 13,18 %         | 771.592          | 10,55 %         | (27.225)           | (3,53) %         |
| Immobilizzazioni finanziarie                 |                  |                 |                  |                 |                    |                  |
| Crediti dell'Attivo Circolante a m/l termine | 195.047          | 3,45 %          | 208.019          | 2,84 %          | (12.972)           | (6,24) %         |
| <b>TOTALE IMPIEGHI</b>                       | <b>5.649.208</b> | <b>100,00 %</b> | <b>7.311.933</b> | <b>100,00 %</b> | <b>(1.662.725)</b> | <b>(22,74) %</b> |

### Stato Patrimoniale Passivo

| Voce                             | Esercizio 2019   | %               | Esercizio 2018   | %               | Variaz. assolute   | Variaz. %        |
|----------------------------------|------------------|-----------------|------------------|-----------------|--------------------|------------------|
| <b>CAPITALE DI TERZI</b>         | <b>2.487.123</b> | <b>44,03 %</b>  | <b>4.207.124</b> | <b>57,54 %</b>  | <b>(1.720.001)</b> | <b>(40,88) %</b> |
| <b>Passività correnti</b>        | <b>2.285.118</b> | <b>40,45 %</b>  | <b>3.977.892</b> | <b>54,40 %</b>  | <b>(1.692.774)</b> | <b>(42,55) %</b> |
| Debiti a breve termine           | 2.202.839        | 38,99 %         | 3.885.062        | 53,13 %         | (1.682.223)        | (43,30) %        |
| Ratei e risconti passivi         | 82.279           | 1,46 %          | 92.830           | 1,27 %          | (10.551)           | (11,37) %        |
| <b>Passività consolidate</b>     | <b>202.005</b>   | <b>3,58 %</b>   | <b>229.232</b>   | <b>3,14 %</b>   | <b>(27.227)</b>    | <b>(11,88) %</b> |
| Debiti a m/l termine             |                  |                 |                  |                 |                    |                  |
| Fondi per rischi e oneri         | 21.637           | 0,38 %          | 21.637           | 0,30 %          |                    |                  |
| TFR                              | 180.368          | 3,19 %          | 207.595          | 2,84 %          | (27.227)           | (13,12) %        |
| <b>CAPITALE PROPRIO</b>          | <b>3.162.085</b> | <b>55,97 %</b>  | <b>3.104.809</b> | <b>42,46 %</b>  | <b>57.276</b>      | <b>1,84 %</b>    |
| Capitale sociale                 | 500.000          | 8,85 %          | 500.000          | 6,84 %          |                    |                  |
| Riserve                          | 2.454.806        | 43,45 %         | 2.433.874        | 33,29 %         | 20.932             | 0,86 %           |
| Utili (perdite) portati a nuovo  |                  |                 |                  |                 |                    |                  |
| Utile (perdita) dell'esercizio   | 207.279          | 3,67 %          | 170.935          | 2,34 %          | 36.344             | 21,26 %          |
| Perdita ripianata dell'esercizio |                  |                 |                  |                 |                    |                  |
| <b>TOTALE FONTI</b>              | <b>5.649.208</b> | <b>100,00 %</b> | <b>7.311.933</b> | <b>100,00 %</b> | <b>(1.662.725)</b> | <b>(22,74) %</b> |

### Principali indicatori della situazione patrimoniale e finanziaria

Sulla base della precedente riclassificazione, vengono calcolati i seguenti indicatori di bilancio:

| INDICE                                      | Esercizio 2019 | Esercizio 2018 | Variazioni % |
|---|----------------|----------------|--------------|
| Copertura delle immobilizzazioni            |                |                |              |
| = A) Patrimonio netto / B) Immobilizzazioni | 375,29 %       | 332,68 %       | 12,81 %      |

| INDICE  | Esercizio 2019 | Esercizio 2018 | Variazioni % |
|---|----------------|----------------|--------------|
| L'indice viene utilizzato per valutare l'equilibrio fra capitale proprio e investimenti fissi dell'impresa  |                |                |              |
| Banche su circolante  |                |                |              |
| = D.4) Debiti verso banche / C) Attivo circolante   |                |                |              |
| L'indice misura il grado di copertura del capitale circolante attraverso l'utilizzo di fonti di finanziamento bancario  |                |                |              |
| Indice di indebitamento   |                |                |              |
| = [ TOT.PASSIVO - A) Patrimonio netto ] / A) Patrimonio netto   | 0,79           | 1,36           | (41,91) %    |
| L'indice esprime il rapporto fra il capitale di terzi e il totale del capitale proprio  |                |                |              |
| Quoziente di indebitamento finanziario  |                |                |              |
| = [ D.1) Debiti per obbligazioni + D.2) Debiti per obbligazioni convertibili + D.3) Debiti verso soci per finanziamenti + D.4) Debiti verso banche + D.5) Debiti verso altri finanziatori + D.8) Debiti rappresentati da titoli di credito + D.9) Debiti verso imprese controllate + D.10) Debiti verso imprese collegate + D.11) Debiti verso imprese controllanti + D.11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti ] / A) Patrimonio Netto |                |                |              |
| L'indice misura il rapporto tra il ricorso al capitale finanziamento (capitale di terzi, ottenuto a titolo oneroso e soggetto a restituzione) e il ricorso ai mezzi propri dell'azienda   |                |                |              |
| Mezzi propri su capitale investito  |                |                |              |
| = A) Patrimonio netto / TOT. ATTIVO   | 55,97 %        | 42,46 %        | 31,82 %      |
| L'indice misura il grado di patrimonializzazione dell'impresa e conseguentemente la sua indipendenza finanziaria da finanziamenti di terzi  |                |                |              |
| <b>Oneri finanziari su fatturato</b>  |                |                |              |
| = C.17) Interessi e altri oneri finanziari (quota ordinaria) / A.1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni (quota ordinaria)  |                | 0,20 %         | (100,00) %   |
| L'indice esprime il rapporto tra gli oneri finanziari ed il fatturato dell'azienda  |                |                |              |
| <b>Indice di disponibilità</b>  |                |                |              |
| = [ A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti + B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.I) Rimanenze + Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita + C.II) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.III) Attività finanziarie che  | 201,81 %       | 155,12 %       | 30,10 %      |

| INDICE   | Esercizio 2019 | Esercizio 2018 | Variazioni % |
|--|----------------|----------------|--------------|
| non costituiscono immobilizzazioni + C.IV) Disponibilità liquide + D) Ratei e risconti ] / [ D) Debiti (entro l'esercizio successivo) + E) Ratei e risconti ]  |                |                |              |
| L'indice misura la capacità dell'azienda di far fronte ai debiti correnti con i crediti correnti intesi in senso lato (includendo quindi il magazzino)   |                |                |              |
| <b>Margine di struttura primario</b>   |                |                |              |
| = [ A) Patrimonio Netto - ( B) Immobilizzazioni - B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) ]  | 2.319.513,00   | 2.171.535,00   | 6,81 %       |
| E' costituito dalla differenza tra il Capitale Netto e le Immobilizzazioni nette. Esprime, in valore assoluto, la capacità dell'impresa di coprire con mezzi propri gli investimenti in immobilizzazioni.  |                |                |              |
| <b>Indice di copertura primario</b>  |                |                |              |
| = [ A) Patrimonio Netto ] / [ B) Immobilizzazioni - B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) ]  | 3,75           | 3,33           | 12,61 %      |
| E' costituito dal rapporto fra il Capitale Netto e le immobilizzazioni nette. Esprime, in valore relativo, la quota di immobilizzazioni coperta con mezzi propri.  |                |                |              |
| <b>Margine di struttura secondario</b>   |                |                |              |
| = [ A) Patrimonio Netto + B) Fondi per rischi e oneri + C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato + D) Debiti (oltre l'esercizio successivo) ] - [ B) Immobilizzazioni - B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) ]                     | 2.521.518,00   | 2.400.767,00   | 5,03 %       |
| E' costituito dalla differenza fra il Capitale Consolidato (Capitale Netto più Debiti a lungo termine) e le immobilizzazioni. Esprime, in valore assoluto, la capacità dell'impresa di coprire con fonti consolidate gli investimenti in immobilizzazioni. |                |                |              |
| <b>Indice di copertura secondario</b>  |                |                |              |
| = [ A) Patrimonio Netto + B) Fondi per rischi e oneri + C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato + D) Debiti (oltre l'esercizio successivo) ] / [ B) Immobilizzazioni - B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) ]                     | 3,99           | 3,57           | 11,76 %      |
| E' costituito dal rapporto fra il Capitale Consolidato e le immobilizzazioni nette. Esprime, in valore relativo, la quota di immobilizzazioni coperta con fonti consolidate.   |                |                |              |
| <b>Capitale circolante netto</b>   |                |                |              |



| INDICE   | Esercizio 2019 | Esercizio 2018 | Variazioni % |
|--|----------------|----------------|--------------|
| = [ A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti + B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.I) Rimanenze + Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita + C.II) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni + C.IV) Disponibilità liquide + D) Ratei e risconti ] - [ D) Debiti (entro l'esercizio successivo) + E) Ratei e risconti ] | 2.326.471,00   | 2.192.748,00   | 6,10 %       |

E' costituito dalla differenza fra il Capitale circolante lordo e le passività correnti. Esprime in valore assoluto la capacità dell'impresa di fronteggiare gli impegni a breve con le disponibilità esistenti

#### Margine di tesoreria primario

|   |              |              |        |
|---|--------------|--------------|--------|
| = [ A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti + B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita + C.II) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni + C.IV) Disponibilità liquide + D) Ratei e risconti ] - [ D) Debiti (entro l'esercizio successivo) + E) Ratei e risconti ] | 2.326.471,00 | 2.192.748,00 | 6,10 % |
|---|--------------|--------------|--------|

E' costituito dalla differenza in valore assoluto fra liquidità immediate e differite e le passività correnti. Esprime la capacità dell'impresa di far fronte agli impegni correnti con le proprie liquidità

#### Indice di tesoreria primario

|   |          |          |         |
|---|----------|----------|---------|
| = [ A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti + B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita + C.II) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni + C.IV) Disponibilità liquide + D) Ratei e risconti ] / [ D) Debiti (entro l'esercizio successivo) + E) Ratei e risconti ] | 201,81 % | 155,12 % | 30,10 % |
|---|----------|----------|---------|

L'indice misura la capacità dell'azienda di far fronte ai debiti correnti con le liquidità rappresentate da risorse monetarie liquide o da crediti a breve termine

## Situazione economica

Per meglio comprendere il risultato della gestione della società, si fornisce di seguito un prospetto di riclassificazione del Conto Economico.

### Conto Economico

| Voce   | Esercizio 2019   | %               | Esercizio 2018   | %               | Variaz. assolute | Variaz. %        |
|--|------------------|-----------------|------------------|-----------------|------------------|------------------|
| <b>VALORE DELLA PRODUZIONE</b>                                       | <b>3.641.121</b> | <b>100,00 %</b> | <b>4.486.104</b> | <b>100,00 %</b> | <b>(844.983)</b> | <b>(18,84) %</b> |
| - Consumi di materie prime   | 47.034           | 1,29 %          | 58.520           | 1,30 %          | (11.486)         | (19,63) %        |
| - Spese generali   | 1.081.633        | 29,71 %         | 1.287.786        | 28,71 %         | (206.153)        | (16,01) %        |
| <b>VALORE AGGIUNTO</b>   | <b>2.512.454</b> | <b>69,00 %</b>  | <b>3.139.798</b> | <b>69,99 %</b>  | <b>(627.344)</b> | <b>(19,98) %</b> |
| - Altri ricavi   | 197.029          | 5,41 %          | 13.583           | 0,30 %          | 183.446          | 1.350,56 %       |
| - Costo del personale  | 1.930.788        | 53,03 %         | 2.604.240        | 58,05 %         | (673.452)        | (25,86) %        |
| - Accantonamenti   |                  |                 |                  |                 |                  |                  |
| <b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>                                       | <b>384.637</b>   | <b>10,56 %</b>  | <b>521.975</b>   | <b>11,64 %</b>  | <b>(137.338)</b> | <b>(26,31) %</b> |
| - Ammortamenti e svalutazioni  | 126.406          | 3,47 %          | 185.506          | 4,14 %          | (59.100)         | (31,86) %        |
| <b>RISULTATO OPERATIVO CARATTERISTICO (Margine Operativo Netto)</b>  | <b>258.231</b>   | <b>7,09 %</b>   | <b>336.469</b>   | <b>7,50 %</b>   | <b>(78.238)</b>  | <b>(23,25) %</b> |
| + Altri ricavi   | 197.029          | 5,41 %          | 13.583           | 0,30 %          | 183.446          | 1.350,56 %       |
| - Oneri diversi di gestione  | 118.905          | 3,27 %          | 71.119           | 1,59 %          | 47.786           | 67,19 %          |
| <b>REDDITO ANTE GESTIONE FINANZIARIA</b>                             | <b>336.355</b>   | <b>9,24 %</b>   | <b>278.933</b>   | <b>6,22 %</b>   | <b>57.422</b>    | <b>20,59 %</b>   |
| + Proventi finanziari  | 433              | 0,01 %          | 351              | 0,01 %          | 82               | 23,36 %          |
| + Utili e perdite su cambi   |                  |                 | (9)              |                 | 9                | 100,00 %         |
| <b>RISULTATO OPERATIVO (Margine Corrente ante oneri finanziari)</b>  | <b>336.788</b>   | <b>9,25%</b>    | <b>279.275</b>   | <b>6,23 %</b>   | <b>57.513</b>    | <b>20,59 %</b>   |
| + Oneri finanziari   |                  |                 | (8.984)          | (0,20) %        | 8.984            | 100,00 %         |
| <b>REDDITO ANTE RETTIFICHE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE</b> | <b>336.788</b>   | <b>9,25%</b>    | <b>270.291</b>   | <b>6,03 %</b>   | <b>66.497</b>    | <b>24,60 %</b>   |
| + Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie           |                  |                 |                  |                 |                  |                  |
| <b>+ Quota ex area straordinaria</b>                                 |                  |                 |                  |                 |                  |                  |
| REDDITO ANTE IMPOSTE   | 336.788          | 9,25%           | 270.291          | 6,03 %          | 66.497           | 24,60%           |
| - Imposte sul reddito dell'esercizio                                 | 129.509          | 3,56 %          | 99.356           | 2,21 %          | 30.153           | 30,35 %          |
| <b>REDDITO NETTO</b>   | <b>207.279</b>   | <b>5,69 %</b>   | <b>170.935</b>   | <b>3,81 %</b>   | <b>36.344</b>    | <b>21,26 %</b>   |

### Principali indicatori della situazione economica

Sulla base della precedente riclassificazione, vengono calcolati i seguenti indicatori di bilancio:

| INDICE  | Esercizio 2019 | Esercizio 2018 | Variazioni % |
|---|----------------|----------------|--------------|
| <b>R.O.E.</b>   |                |                |              |
| = 23) Utile (perdita) dell'esercizio / A)<br>Patrimonio netto   | 6,56 %         | 5,51 %         | 19,06 %      |
| L'indice misura la redditività del capitale proprio investito nell'impresa  |                |                |              |
| <b>R.O.I.</b>   |                |                |              |
| = [ A) Valore della produzione (quota ordinaria) - A.5) Altri ricavi e proventi (quota ordinaria) - B) Costi della produzione (quota ordinaria) + B.14) Oneri diversi di gestione (quota ordinaria) ] / TOT. ATTIVO   | 4,57 %         | 4,60 %         | (0,65) %     |
| L'indice misura la redditività e l'efficienza del capitale investito rispetto all'operatività aziendale caratteristica  |                |                |              |
| <b>R.O.S.</b>   |                |                |              |
| = [ A) Valore della produzione (quota ordinaria) - B) Costi della produzione (quota ordinaria) ] / A.1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni (quota ordinaria)  | 9,77 %         | 6,24 %         | 56,57 %      |
| L'indice misura la capacità reddituale dell'impresa di generare profitti dalle vendite ovvero il reddito operativo realizzato per ogni unità di ricavo  |                |                |              |
| <b>R.O.A.</b>   |                |                |              |
| = [ A) Valore della produzione (quota ordinaria) - B) Costi della produzione (quota ordinaria) ] / TOT. ATTIVO  | 5,95 %         | 3,81 %         | 56,17 %      |
| L'indice misura la redditività del capitale investito con riferimento al risultato ante gestione finanziaria  |                |                |              |
| <b>E.B.I.T. NORMALIZZATO</b>  |                |                |              |
| = [ A) Valore della produzione (quota ordinaria) - B) Costi della produzione (quota ordinaria) + C.15) Proventi da partecipazioni (quota ordinaria) + C.16) Altri proventi finanziari (quota ordinaria) + C.17a) Utili e perdite su cambi (quota ordinaria) + D) Rettifiche di valore di attività finanziarie (quota ordinaria) ] | 336.789,00     | 279.274,00     | 20,59 %      |
| E' il margine reddituale che misura il risultato d'esercizio senza tener conto delle componenti straordinarie e degli oneri finanziari. Include il risultato dell'area accessoria e dell'area finanziaria, al netto degli oneri finanziari.   |                |                |              |
| <b>E.B.I.T. INTEGRALE</b>   |                |                |              |
| = [ A) Valore della produzione - B) Costi della produzione + C.15) Proventi da partecipazioni + C.16) Altri proventi  | 336.788,00     | 279.275,00     | 20,59 %      |

| INDICE  | Esercizio 2019 | Esercizio 2018 | Variazioni % |
|---|----------------|----------------|--------------|
| finanziari + C.17a) Utili e perdite su cambi<br>+ D) Rettifiche di valore di attività<br>finanziarie + E) Proventi e oneri<br>straordinari ]  |                |                |              |
| E' il margine reddituale che misura il risultato d'esercizio tenendo conto del risultato dell'area accessoria, dell'area finanziaria (con esclusione degli oneri finanziari) e dell'area straordinaria. |                |                |              |

## **Informazioni ex art 2428 C.C.**

Qui di seguito si vanno ad analizzare in maggiore dettaglio le informazioni così come specificatamente richieste dal disposto dell'art. 2428 del Codice Civile.

### **Principali rischi e incertezze a cui è esposta la società**

Ai sensi e per gli effetti del primo comma dell'art. 2428 del Codice Civile si attesta che la società non è esposta a particolari rischi e/o incertezze.

### **Principali indicatori non finanziari**

Ai sensi del secondo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si attesta che, per l'attività specifica svolta e per una migliore comprensione della situazione della società, dell'andamento e del risultato della gestione, non si ritiene rilevante l'esposizione di indicatori non finanziari.

### **Informativa sull'ambiente**

Si attesta che la società non ha intrapreso particolari politiche di impatto ambientale perché non necessarie in relazione all'attività svolta.

### **Informazioni sulla gestione del personale**

Ai fini di una migliore comprensione della situazione della società e dell'andamento della gestione si forniscono alcune informazioni inerenti la gestione del personale: nell'arco dell'anno nove persone sono uscite e due persone sono state assunte.

### **Attività di ricerca e sviluppo**

Ai sensi e per gli effetti di quanto riportato al punto 1 del terzo comma dell'art. 2428 del codice civile, si attesta che nel corso dell'esercizio non sono state svolte attività di ricerca e sviluppo.

### **Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e imprese sottoposte al controllo delle controllanti**

Si precisa che sono stati intrattenuti rapporti con le società di cui al punto 2 terzo comma dell'art. 2428 del codice civile. Nello specifico gli stessi si riferiscono a girofondi alla Capogruppo, accreditati sul conto corrente intragruppo esistente tra Assiteca SpA e tutte le società controllate, regolato a tassi di mercato.

**Crediti verso le consociate iscritti nell'Attivo Circolante**

| Descrizione        | Esercizio 2019   | Esercizio 2018 | Variazione assoluta |
|--------------------|------------------|----------------|---------------------|
| verso controllanti | 1.940.000        | -              | 1.940.000           |
| <b>Totale</b>      | <b>1.940.000</b> | <b>-</b>       | <b>1.940.000</b>    |

**Azioni proprie****Azioni/quote della società controllante**

Ai sensi dell'art. 2435-bis e art. 2428, comma 3 nn. 3 e 4 del codice civile, si precisa che la società, nel corso dell'esercizio, non ha posseduto azioni o quote della società controllante.

**Evoluzione prevedibile della gestione**

Ai sensi e per gli effetti di quanto indicato al punto 6) del terzo comma dell'art. 2428 del Codice Civile si segnala che nei prossimi mesi si manifesteranno le seguenti iniziative aziendali.

A seguito dell'acquisizione della totalità delle quote societarie da parte di Assiteca SpA, avvenuta nel mese di novembre 2019, sono state avviate le attività di coordinamento tra la struttura veronese di Assiteca e Arena Broker, propedeutiche alla fusione tra le due realtà che è previsto che vada a compimento nel primo semestre 2020, con effetto contabile e fiscale 01 gennaio 2020.

**Uso di strumenti finanziari rilevanti per la valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico dell'esercizio**

Ai sensi e per gli effetti di quanto indicato al punto 6-bis) del terzo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si attesta che la società non ha intrapreso particolari politiche di gestione del rischio finanziario, in quanto ritenuto non rilevante nella sua manifestazione in riferimento alla nostra realtà aziendale.

**Sedi secondarie**

In osservanza di quanto disposto dall'art. 2428 del Codice Civile, la Società non ha sedi secondarie bensì unità locali come di seguito evidenziato, al termine dell'esercizio:

| Indirizzo           | Località |
|---------------------|----------|
| VIALE DEL LAVORO 15 | NUORO    |
| VIALE EUROPA 797/C  | LUCCA    |

## **Conclusioni**

Signori Soci,  
alla luce delle considerazioni svolte nei punti precedenti e di quanto esposto nella Nota Integrativa, Vi invitiamo:

- ad approvare il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019 unitamente alla Nota integrativa ed alla presente Relazione che lo accompagnano;
- a destinare il risultato d'esercizio in conformità con la proposta formulata nella nota integrativa.

Verona, 7 febbraio 2020

**Per il Consiglio di Amministrazione**  
Il Presidente Dott. Mauro Galbusera

**Informazioni generali sull'impresa**

## Dati anagrafici

Denominazione: ARENA BROKER SRL  
 Sede: VIA PANCALDO 70 VERONA VR  
 Capitale sociale: 500.000,00  
 Capitale sociale interamente versato: sì  
 Codice CCIAA: VR  
 Partita IVA: 02251230237  
 Codice fiscale: 02251230237  
 Numero REA: 227106  
 Forma giuridica: SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA  
 Settore di attività prevalente (ATECO): 662201  
 Società in liquidazione: no  
 Società con socio unico: no  
 Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento: sì  
 Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento: ASSITECA SPA  
 Appartenenza a un gruppo: sì  
 Denominazione della società capogruppo: ASSITECA SPA  
 Paese della capogruppo: ITALIA  
 Numero di iscrizione all'albo delle cooperative:

# Bilancio al 31/12/2019

**Stato Patrimoniale Ordinario**

|  | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
|--|------------|------------|
| <b>Attivo</b>  |            |            |
| <b>B) Immobilizzazioni</b>   |            |            |
| I - Immobilizzazioni immateriali   |            |            |
| 3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno | 98.205     | 161.682    |
| <i>Totale immobilizzazioni immateriali</i>   | 98.205     | 161.682    |
| II - Immobilizzazioni materiali  |            |            |
| 1) terreni e fabbricati  | 658.588    | 704.762    |

|  | 31/12/2019       | 31/12/2018       |
|--|------------------|------------------|
| 2) impianti e macchinario                  | -                | 652              |
| 4) altri beni                              | 49.344           | 29.743           |
| 5) immobilizzazioni in corso e acconti     | 36.435           | 36.435           |
| <i>Totale immobilizzazioni materiali</i>   | <i>744.367</i>   | <i>771.592</i>   |
| <i>Totale immobilizzazioni (B)</i>         | <i>842.572</i>   | <i>933.274</i>   |
| <b>C) Attivo circolante</b>                |                  |                  |
| II - Crediti                               |                  |                  |
| 1) verso clienti                           | 593.812          | 1.201.901        |
| esigibili entro l'esercizio successivo     | 593.812          | 1.201.901        |
| 4) verso controllanti                      | 1.940.000        | -                |
| esigibili entro l'esercizio successivo     | 1.940.000        | -                |
| 5-bis) crediti tributari                   | 75.358           | 116.655          |
| esigibili entro l'esercizio successivo     | 75.358           | 116.655          |
| 5-ter) imposte anticipate                  | 177.264          | 190.003          |
| 5-quater) verso altri                      | 28.883           | 41.415           |
| esigibili entro l'esercizio successivo     | 11.100           | 23.399           |
| esigibili oltre l'esercizio successivo     | 17.783           | 18.016           |
| <i>Totale crediti</i>                      | <i>2.815.317</i> | <i>1.549.974</i> |
| IV - Disponibilita' liquide                |                  |                  |
| 1) depositi bancari e postali              | 1.963.890        | 4.738.100        |
| 3) danaro e valori in cassa                | 430              | 2.133            |
| <i>Totale disponibilita' liquide</i>       | <i>1.964.320</i> | <i>4.740.233</i> |
| <i>Totale attivo circolante (C)</i>        | <i>4.779.637</i> | <i>6.290.207</i> |
| <b>D) Ratei e risconti</b>                 | <b>26.999</b>    | <b>88.452</b>    |
| <i>Totale attivo</i>                       | <i>5.649.208</i> | <i>7.311.933</i> |
| <b>Passivo</b>                             |                  |                  |
| <b>A) Patrimonio netto</b>                 | <b>3.162.085</b> | <b>3.104.809</b> |
| I - Capitale                               | 500.000          | 500.000          |
| III - Riserve di rivalutazione             | 378.137          | 378.137          |
| IV - Riserva legale                        | 100.000          | 100.000          |
| VI - Altre riserve, distintamente indicate |                  |                  |
| Riserva straordinaria                      | 1.976.671        | 1.955.736        |
| Varie altre riserve                        | (2)              | 1                |
| <i>Totale altre riserve</i>                | <i>1.976.669</i> | <i>1.955.737</i> |
| IX - Utile (perdita) dell'esercizio        | 207.279          | 170.935          |



|  | 31/12/2019     | 31/12/2018     |
|--|----------------|----------------|
| Totale patrimonio netto  | 3.162.085      | 3.104.809      |
| <b>B) Fondi per rischi e oneri</b>                             |                |                |
| 2) per imposte, anche differite                                | 21.637         | 21.637         |
| <i>Totale fondi per rischi ed oneri</i>                        | 21.637         | 21.637         |
| <b>C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>   | <b>180.368</b> | <b>207.595</b> |
| <b>D) Debiti</b>   |                |                |
| 7) debiti verso fornitori                                      | 129.830        | 413.909        |
| esigibili entro l'esercizio successivo                         | 129.830        | 413.909        |
| 12) debiti tributari   | 103.709        | 122.034        |
| esigibili entro l'esercizio successivo                         | 103.709        | 122.034        |
| 13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 87.794         | 121.516        |
| esigibili entro l'esercizio successivo                         | 87.794         | 121.516        |
| 14) altri debiti   | 1.881.506      | 3.227.603      |
| esigibili entro l'esercizio successivo                         | 1.881.506      | 3.227.603      |
| <i>Totale debiti</i>   | 2.202.839      | 3.885.062      |
| <b>E) Ratei e risconti</b>                                     | <b>82.279</b>  | <b>92.830</b>  |
| <i>Totale passivo</i>  | 5.649.208      | 7.311.933      |

**Conto Economico Ordinario**

|  | 31/12/2019     | 31/12/2018     |
|--|----------------|----------------|
| <b>A) Valore della produzione</b>  |                |                |
| 1) ricavi delle vendite e delle prestazioni  | 3.444.092      | 4.472.521      |
| 5) altri ricavi e proventi   |                |                |
| altri  | 197.029        | 13.583         |
| <i>Totale altri ricavi e proventi</i>  | 197.029        | 13.583         |
| <i>Totale valore della produzione</i>  | 3.641.121      | 4.486.104      |
| <b>B) Costi della produzione</b>   |                |                |
| 6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci                                   | 47.034         | 58.520         |
| 7) per servizi   | 906.690        | 1.098.553      |
| 8) per godimento di beni di terzi  | 174.943        | 189.233        |
| 9) per il personale  |                |                |
| a) salari e stipendi   | 1.351.082      | 1.615.120      |
| b) oneri sociali   | 426.802        | 506.269        |
| c) trattamento di fine rapporto  | 109.178        | 128.213        |
| d) trattamento di quiescenza e simili  | 33.362         | 36.218         |
| e) altri costi   | 10.364         | 318.420        |
| <i>Totale costi per il personale</i>   | 1.930.788      | 2.604.240      |
| 10) ammortamenti e svalutazioni  |                |                |
| a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali   | 63.477         | 86.662         |
| b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali   | 60.840         | 61.642         |
| d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilita' liquide | 2.089          | 37.202         |
| <i>Totale ammortamenti e svalutazioni</i>  | 126.406        | 185.506        |
| 14) oneri diversi di gestione  | 118.905        | 71.119         |
| <i>Totale costi della produzione</i>   | 3.304.766      | 4.207.171      |
| <b>Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)</b>                              | <b>336.355</b> | <b>278.933</b> |
| <b>C) Proventi e oneri finanziari</b>  |                |                |
| 16) altri proventi finanziari  |                |                |
| d) proventi diversi dai precedenti   |                |                |
| da imprese controllanti  | -              | 290            |
| altri  | 433            | 61             |
| <i>Totale proventi diversi dai precedenti</i>  | 433            | 351            |

|  | 31/12/2019     | 31/12/2018     |
|--|----------------|----------------|
| <i>Totale altri proventi finanziari</i>  | 433            | 351            |
| 17) interessi ed altri oneri finanziari  |                |                |
| altri  | -              | 8.984          |
| <i>Totale interessi e altri oneri finanziari</i>   | -              | 8.984          |
| 17-bis) utili e perdite su cambi   | -              | (9)            |
| <i>Totale proventi e oneri finanziari (15+16-17+-17-bis)</i>                             | 433            | (8.642)        |
| <b>Risultato prima delle imposte (A-B+-C+-D)</b>   | <b>336.788</b> | <b>270.291</b> |
| <b>20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>          |                |                |
| imposte correnti   | 116.770        | 93.670         |
| imposte differite e anticipate   | 12.739         | 5.686          |
| <i>Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</i> | 129.509        | 99.356         |
| <b>21) Utile (perdita) dell'esercizio</b>  | <b>207.279</b> | <b>170.935</b> |

**Rendiconto finanziario, metodo indiretto**

|  | Importo al<br>31/12/2019 | Importo al<br>31/12/2018 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| <b>A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>   |                          |                          |
| Utile (perdita) dell'esercizio   | 207.279                  | 170.935                  |
| Imposte sul reddito  | 129.509                  | 99.356                   |
| Interessi passivi/(attivi)   | (433)                    | 8.633                    |
| (Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività  | 2.119                    | 15.706                   |
| <i>1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</i> | 338.474                  | 294.630                  |
| Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto                       |                          |                          |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni  | 124.317                  | 148.304                  |
| Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari   | 11.373                   | 14.911                   |
| <i>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>         | 135.690                  | 163.215                  |
| <i>2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto</i>  | 474.164                  | 457.845                  |
| Variazioni del capitale circolante netto   |                          |                          |
| Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti  | 608.089                  | 81.282                   |
| Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori   | (284.079)                | 16.561                   |
| Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi  | 61.453                   | 12.631                   |
| Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi   | (10.551)                 | (68.598)                 |
| Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto  | (3.271.579)              | 621.544                  |
| <i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>   | (2.896.667)              | 663.420                  |
| <i>3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto</i>  | (2.422.503)              | 1.121.265                |
| Altre rettifiche   |                          |                          |
| Interessi incassati/(pagati)   | 433                      | (8.633)                  |
| (Imposte sul reddito pagate)   | (129.509)                | (99.356)                 |
| Altri incassi/(pagamenti)  | (38.600)                 | (3.567)                  |
| <i>Totale altre rettifiche</i>   | (167.676)                | (111.556)                |
| <b>Flusso finanziario dell'attività operativa (A)</b>  | <b>(2.590.179)</b>       | <b>1.009.709</b>         |
| <b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>   |                          |                          |
| Immobilizzazioni materiali   |                          |                          |
| (Investimenti)   | (35.734)                 | (13.254)                 |
| Disinvestimenti  |                          | 15.256                   |
| Immobilizzazioni immateriali   |                          |                          |

|  | Importo al<br>31/12/2019 | Importo al<br>31/12/2018 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| (Investimenti)   |                          | (55.555)                 |
| <b>Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)</b>            | <b>(35.734)</b>          | <b>(53.553)</b>          |
| <b>C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>   |                          |                          |
| Mezzi propri   |                          |                          |
| (Dividendi e acconti su dividendi pagati)                              | (150.000)                | (450.000)                |
| <b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>           | <b>(150.000)</b>         | <b>(450.000)</b>         |
| <b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)</b> | <b>(2.775.913)</b>       | <b>506.156</b>           |
| Disponibilità liquide a inizio esercizio                               |                          |                          |
| Depositi bancari e postali   | 4.738.100                | 4.231.953                |
| Assegni  |                          | 656                      |
| Danaro e valori in cassa   | 2.133                    | 1.468                    |
| Totale disponibilità liquide a inizio esercizio                        | 4.740.233                | 4.234.077                |
| Disponibilità liquide a fine esercizio                                 |                          |                          |
| Depositi bancari e postali   | 1.963.890                | 4.738.100                |
| Danaro e valori in cassa   | 430                      | 2.133                    |
| Totale disponibilità liquide a fine esercizio                          | 1.964.320                | 4.740.233                |
| Differenza di quadratura   |                          |                          |

## **Nota integrativa, parte iniziale**

Signori Soci,

la presente nota integrativa costituisce parte integrante del bilancio al 31 dicembre 2019.

Il bilancio risulta conforme a quanto previsto dagli articoli 2423 e seguenti del codice civile ed ai principi contabili nazionali così come pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità; esso rappresenta pertanto con chiarezza ed in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società ed il risultato economico dell'esercizio.

Il contenuto dello stato patrimoniale e del conto economico è quello previsto dagli articoli 2424 e 2425 del codice civile, mentre il rendiconto finanziario è stato redatto ai sensi dell'art. 2425-ter.

La nota integrativa, redatta ai sensi dell'art. 2427 del codice civile, contiene inoltre tutte le informazioni utili a fornire una corretta interpretazione del bilancio.

## **Criteria di formazione**

### **Redazione del bilancio**

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

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

Il bilancio d'esercizio, così come la presente nota integrativa, sono stati redatti in unità di euro.

### **Principi di redazione**

La valutazione delle voci di bilancio è avvenuta nel rispetto del principio della prudenza, della rilevanza e nella prospettiva di continuazione dell'attività. Ai sensi dell'art. 2423-bis c.1 punto 1-bis C.C., la rilevazione e la presentazione delle voci è effettuata tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto. Nella redazione del bilancio d'esercizio gli oneri e i proventi sono stati iscritti secondo il principio di competenza indipendentemente dal momento della loro manifestazione numeraria e sono stati indicati esclusivamente gli utili realizzati alla data di chiusura dell'esercizio. Si è peraltro tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la chiusura di questo.

### **Struttura e contenuto del prospetto di bilancio**

Lo stato patrimoniale, il conto economico, il rendiconto finanziario e le informazioni di natura contabile contenute nella presente nota integrativa sono conformi alle scritture contabili, da cui sono stati direttamente desunti.

Nell'esposizione dello stato patrimoniale e del conto economico non sono stati effettuati raggruppamenti delle voci precedute da numeri arabi, come invece facoltativamente previsto dall'art. 2423 ter del c.c.

Ai sensi dell'art. 2424 del codice civile si conferma che non esistono elementi dell'attivo o del passivo che ricadano sotto più voci del prospetto di bilancio.

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

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423, commi 4 e 5 del codice civile.

### **Cambiamenti di principi contabili**

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art.2423-bis c.2 del codice civile.

### **Correzione di errori rilevanti**

In relazione all'obbligo di segnalare gli errori rilevanti commessi in precedenti esercizi, si segnala la sopravvenienza attiva per stralcio debito segnalatore Banca Aletti per euro 152.359,91 e una serie di insussistenze passive per un importo complessivo di euro 55.210,84.

### **Problematiche di comparabilità e di adattamento**

Ai sensi dell'art. 2423 ter del codice civile, si precisa che tutte le voci di bilancio sono risultate comparabili con l'esercizio precedente; non vi è stata pertanto necessità di adattare alcuna voce dell'esercizio precedente.

## **Criteri di valutazione applicati**

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio e nelle rettifiche di valore sono conformi alle disposizioni del codice civile e alle indicazioni contenute nei principi contabili emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità. Gli stessi inoltre non sono variati rispetto all'esercizio precedente.

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

La società, alla data di chiusura dell'esercizio, non detiene crediti o debiti in valuta estera.

### **Immobilizzazioni immateriali**

Le immobilizzazioni immateriali, ricorrendo i presupposti previsti dai principi contabili, sono iscritte nell'attivo di stato patrimoniale al costo di acquisto e/o di produzione e vengono ammortizzate in quote costanti in funzione della loro utilità futura.

Il valore delle immobilizzazioni è esposto al netto dei fondi di ammortamento e delle svalutazioni.

L'ammortamento è stato operato in conformità al seguente piano prestabilito, che si ritiene assicuri una corretta ripartizione del costo sostenuto lungo la vita utile delle immobilizzazioni in oggetto:

| <b>Voci immobilizzazioni immateriali</b>                            | <b>Periodo</b>           |
|---|--------------------------|
| Costi di impianto e di ampliamento                                  | 5 anni in quote costanti |
| Diritti di brevetto industriale e diritti utilizzazione delle opere | 5 anni in quote costanti |

|   |                          |
|---|--------------------------|
| dell'ingegno                                  |                          |
| Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | 5 anni in quote costanti |
| Avviamento                                    | 5 anni in quote costanti |

Il criterio di ammortamento delle immobilizzazioni immateriali è stato applicato con sistematicità ed in ogni esercizio, in relazione alla residua possibilità di utilizzazione economica di ogni singolo bene o spesa.

Ai sensi e per gli effetti dell'art.10 della legge 19 marzo 1983, n. 72, e così come anche richiamato dalle successive leggi di rivalutazione monetaria, si precisa che per i beni immateriali tuttora esistenti in patrimonio non è stata mai eseguita alcuna rivalutazione monetaria.

Si evidenzia che su tali oneri immobilizzati non è stato necessario operare svalutazioni ex art. 2426 comma 1 n. 3 del codice civile in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 9, non sono stati riscontrati indicatori di potenziali perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni immateriali.

### **Beni immateriali**

I beni immateriali sono rilevati al costo di acquisto comprendente anche i costi accessori e sono ammortizzati entro il limite legale o contrattuale previsto per gli stessi.

### **Immobilizzazioni materiali**

I cespiti appartenenti alla categoria delle immobilizzazioni materiali, rilevati alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi al bene acquisito, sono iscritti in bilancio al costo di acquisto, aumentato degli eventuali oneri accessori sostenuti fino al momento in cui i beni sono pronti all'uso e comunque nel limite del loro valore recuperabile.

Sono stati imputati ad incremento del valore dei beni a cui si riferiscono i costi sostenuti nell'esercizio che abbiano comportato un effettivo incremento della produttività, della durata di vita utile o della consistenza dei cespiti.

Tali beni risultano esposti nell'attivo di bilancio al netto dei fondi di ammortamento e di svalutazione.

Il valore contabile dei beni, raggruppati in classi omogenee per natura ed anno di acquisizione, viene ripartito tra gli esercizi nel corso dei quali gli stessi verranno presumibilmente utilizzati. Tale procedura è attuata mediante lo stanziamento sistematico a conto economico di quote di ammortamento corrispondenti a piani prestabiliti, definiti al momento in cui il bene è disponibile e pronto all'uso, con riferimento alla presunta residua possibilità di utilizzo dei beni stessi. Detti piani, oggetto di verifica annuale, sono formati con riferimento al valore lordo dei beni e supponendo pari a zero il valore di realizzo al termine del processo.

L'ammortamento delle immobilizzazioni materiali, il cui utilizzo è limitato nel tempo, è stato operato in conformità al seguente piano prestabilito:

| <b>Voci immobilizzazioni materiali</b> | <b>Aliquote %</b> |
|--|-------------------|
| Terreni e Fabbricati                   | 3%                |
| Impianti e macchinari                  | 25%               |
| Mobili e macchine ordinarie d'ufficio  | 12%               |
| Arredamento                            | 15%               |
| Macchine d'ufficio elettroniche        | 20%               |
| Mezzi di trasporto                     | 25%               |



Le eventuali dismissioni di cespiti (cessioni, rottamazioni, ecc.) avvenute nel corso dell'esercizio hanno comportato l'eliminazione del loro valore residuo. L'eventuale differenza tra valore contabile e valore di dismissione è stato rilevato a conto economico.

I criteri di ammortamento delle immobilizzazioni materiali non sono variati rispetto a quelli applicati nell'esercizio precedente.

Nel successivo prospetto si precisa, ai sensi e per gli effetti dell'art. 10 della legge 19 Marzo 1983, n. 72, così come anche richiamato dalle successive leggi di rivalutazione monetaria, per quali beni materiali è stata eseguita una rivalutazione monetaria evidenziandone quindi il relativo ammontare.

| Descrizione                               | Importo          |
|---|------------------|
| <b>terreni e fabbricati</b>               |                  |
| Fabbricato sito in Verona Via Pancaldo 70 |                  |
| Costo storico                             | 1.082.162        |
| Legge n.350/2003                          | 429.701          |
|   | <b>1.511.863</b> |

Si evidenzia che non è stato necessario operare svalutazioni ex art. 2426 comma 1 n. 3 del codice civile in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 9, non sono stati riscontrati indicatori di potenziali perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni materiali.

### **Terreni e fabbricati**

In continuità con le valutazioni effettuate nei bilanci dei precedenti esercizi non si è provveduto a scorporare il valore del terreno sul quale insiste il fabbricato in quanto l'unità immobiliare di proprietà è in un fabbricato condominiale e la quota riferibile alla stessa non è rilevante.

### **Immobilizzazioni in corso e acconti**

Gli acconti ai fornitori per l'acquisto di immobilizzazioni materiali iscritti nella voce B.II.5 sono rilevati inizialmente alla data in cui sorge unicamente l'obbligo al pagamento di tali importi. Di conseguenza gli acconti non sono oggetto di ammortamento.

### **Operazioni di locazione finanziaria**

I beni acquisiti in locazione finanziaria sono contabilmente rappresentati, come previsto dal Legislatore, secondo il metodo patrimoniale con la rilevazione dei canoni leasing tra i costi di esercizio.

### **Crediti iscritti nell'attivo circolante**

Per i crediti per i quali sia stata verificata l'irrelevanza dell'applicazione del metodo del costo ammortizzato e/o dell'attualizzazione ai fini dell'esigenza di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica societaria, è stata mantenuta l'iscrizione secondo il presumibile valore di realizzo.

L'adeguamento al presumibile valore di realizzo è stato effettuato mediante lo stanziamento di un fondo svalutazione crediti.

---

**Disponibilità liquide**

---

Le disponibilità liquide sono valutate con i seguenti criteri:

- denaro, al valore nominale;
- depositi bancari e assegni in cassa, al presumibile valore di realizzo. Nel caso specifico, il valore di realizzo coincide con il valore nominale.

---

**Ratei e risconti attivi**

---

I ratei e risconti sono stati calcolati sulla base del principio della competenza, mediante la ripartizione dei ricavi e/o costi comuni a più esercizi.

Nello specifico i risconti attivi riguardano la rettifica a costi di assicurazioni, abbonamenti, servizi in outsourcing, i.c.t., noleggio operativo attrezzature, noleggio auto e noleggio auto-servizi, leasing fabbricato Lucca, servizi di marketing, spedizioni e trasporti e provvigioni passive; mentre i ratei attivi riguardano la rilevazione degli interessi attivi su conti correnti bancari addebitati nell'anno successivo.

Nell'iscrizione così come nel riesame di risconti attivi di durata pluriennale è stata verificata l'esistenza ovvero la permanenza della condizione temporale.

---

**Patrimonio netto**

---

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

---

**Fondi per rischi e oneri**

---

I fondi per rischi e oneri sono stati stanziati a copertura delle passività la cui esistenza è ritenuta certa o probabile, per le quali alla chiusura dell'esercizio non sono determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

La costituzione dei fondi è stata effettuata in base ai principi di prudenza e di competenza, osservando le prescrizioni del principio contabile OIC 31. Gli accantonamenti correlati sono rilevati nel conto economico dell'esercizio di competenza, in base al criterio di classificazione "per natura" dei costi.

---

**Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato**

---

Il TFR è stato calcolato conformemente a quanto previsto dall'art. 2120 del codice civile, tenuto conto delle disposizioni legislative e delle specificità dei contratti e delle categorie professionali, e comprende le quote annue maturate e le rivalutazioni effettuate sulla base dei coefficienti ISTAT.

L'ammontare del fondo è rilevato al netto degli acconti erogati e delle quote utilizzate per le cessazioni del rapporto di lavoro intervenute nel corso dell'esercizio e rappresenta il debito certo nei confronti dei lavoratori dipendenti alla data di chiusura del bilancio.

---

**Debiti**

---

La classificazione dei debiti tra le varie voci di debito è effettuata sulla base della natura (o dell'origine) degli stessi rispetto alla gestione ordinaria a prescindere dal periodo di tempo entro cui le passività devono essere estinte.

---

**Ratei e risconti passivi**

---

I ratei e risconti sono stati calcolati sulla base del principio della competenza, mediante la ripartizione dei costi e/o ricavi comuni a più esercizi.

---

Nello specifico la voce ratei passivi accoglie i costi relativi ai dipendenti e a spese e commissioni bancarie che saranno sostenuti nell'anno successivo e la voce risconti passivi accoglie le provvigioni attive di competenze dell'esercizio successivo.

## Altre informazioni

### Operazioni con obbligo di retrocessione a termine

La società, ai sensi dell'art. 2427 n. 6-ter, attesta che nel corso dell'esercizio non ha posto in essere alcuna operazione soggetta all'obbligo di retrocessione a termine.

## Nota integrativa, attivo

Di seguito si analizzano nel dettaglio i movimenti delle singole voci di bilancio, secondo il dettato della normativa vigente.

## Immobilizzazioni

### Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Dopo l'iscrizione in conto economico delle quote di ammortamento dell'esercizio, pari ad Euro 63.477, le immobilizzazioni immateriali ammontano ad Euro 98.205.

Nella tabella sono esposte le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

|                                   | Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno | Totale immobilizzazioni immateriali |
|-----------------------------------|---|-------------------------------------|
| <b>Valore di inizio esercizio</b> |   |                                     |
| Costo                             | 579.532   | 579.532                             |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 417.850   | 417.850                             |
| Valore di bilancio                | 161.682   | 161.682                             |
| <b>Variazioni nell'esercizio</b>  |   |                                     |
| Ammortamento dell'esercizio       | 63.477  | 63.477                              |
| <i>Totale variazioni</i>          | <i>(63.477)</i>   | <i>(63.477)</i>                     |
| <b>Valore di fine esercizio</b>   |   |                                     |
| Costo                             | 579.532   | 579.532                             |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 481.327   | 481.327                             |
| Valore di bilancio                | 98.205  | 98.205                              |

**Movimenti delle immobilizzazioni materiali**

Le immobilizzazioni materiali al lordo dei relativi fondi ammortamento ammontano ad € 2.087.901; i fondi di ammortamento risultano essere pari ad € 1.343.534.

Nella tabella che segue sono esposte le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

|   | Terreni e fabbricati | Impianti e macchinario | Altre immobilizzazioni materiali | Immobilizzazioni materiali in corso e acconti | Totale immobilizzazioni materiali |
|---|----------------------|------------------------|----------------------------------|---|-----------------------------------|
| <b>Valore di inizio esercizio</b>                                 |                      |                        |                                  |   |                                   |
| Costo   | 1.109.423            | 81.381                 | 392.739                          | 36.435  | 1.619.978                         |
| Rivalutazioni   | 429.701              | -                      | -                                | -   | 429.701                           |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento)                                 | 834.362              | 80.729                 | 362.996                          | -   | 1.278.087                         |
| Valore di bilancio  | 704.762              | 652                    | 29.743                           | 36.435  | 771.592                           |
| <b>Variazioni nell'esercizio</b>                                  |                      |                        |                                  |   |                                   |
| Incrementi per acquisizioni                                       | -                    | -                      | 35.734                           | -   | 35.734                            |
| Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio) | -                    | -                      | 2.119                            | -   | 2.119                             |
| Ammortamento dell'esercizio                                       | 46.174               | 652                    | 14.014                           | -   | 60.840                            |
| <i>Totale variazioni</i>  | <i>(46.174)</i>      | <i>(652)</i>           | <i>19.601</i>                    | <i>-</i>                                      | <i>(27.225)</i>                   |
| <b>Valore di fine esercizio</b>                                   |                      |                        |                                  |   |                                   |
| Costo   | 1.109.423            | 75.026                 | 398.388                          | 36.435  | 1.619.272                         |
| Rivalutazioni   | 429.701              | -                      | -                                | -   | 429.701                           |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento)                                 | 880.536              | 75.026                 | 349.044                          | -   | 1.304.606                         |
| Valore di bilancio  | 658.588              | -                      | 49.344                           | 36.435  | 744.367                           |

**Operazioni di locazione finanziaria**

Nel seguente prospetto vengono riportate le informazioni richieste dal Legislatore allo scopo di rappresentare, seppure in via extracontabile, le implicazioni derivanti dalla differenza di contabilizzazione rispetto al metodo finanziario, nel quale l'impresa utilizzatrice rileverebbe il bene ricevuto in leasing tra le immobilizzazioni e calcolerebbe su tale bene le relative quote di ammortamento, mentre contestualmente rileverebbe il debito per la quota capitale dei canoni da pagare. In questo caso, nel conto economico si rileverebbero la quota interessi e la quota di ammortamento di competenza dell'esercizio.

|  | Importo |
|--|---------|
| Ammontare complessivo dei beni in locazione finanziaria al termine dell'esercizio        | 174.205 |
| Ammortamenti che sarebbero stati di competenza dell'esercizio                            | 7.800   |
| Valore attuale delle rate di canone non scadute al termine dell'esercizio                | 109.426 |
| Oneri finanziari di competenza dell'esercizio sulla base del tasso d'interesse effettivo | 1.779   |

## Attivo circolante

### Crediti iscritti nell'attivo circolante

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

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni dei crediti iscritti nell'attivo circolante nonché, se significative, le informazioni relative alla scadenza degli stessi.

|                            | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio |
|----------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Crediti verso clienti      | 1.201.901                  | (608.089)                 | 593.812                  | 593.812                          | -                                |
| Crediti verso controllanti | -                          | 1.940.000                 | 1.940.000                | 1.940.000                        | -                                |
| Crediti tributari          | 116.655                    | (41.297)                  | 75.358                   | 75.358                           | -                                |
| Imposte anticipate         | 190.003                    | (12.739)                  | 177.264                  | -                                | -                                |
| Crediti verso altri        | 41.415                     | (12.532)                  | 28.883                   | 11.100                           | 17.783                           |
| <b>Totale</b>              | <b>1.549.974</b>           | <b>1.265.343</b>          | <b>2.815.317</b>         | <b>2.620.270</b>                 | <b>17.783</b>                    |

### Disponibilità liquide

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni delle disponibilità liquide.

|                            | Valore di inizio esercizio | Variazioni nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|----------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| depositi bancari e postali | 4.738.100                  | (2.774.210)               | 1.963.890                |
| danaro e valori in cassa   | 2.133                      | (1.703)                   | 430                      |
| <b>Totale</b>              | <b>4.740.233</b>           | <b>(2.775.913)</b>        | <b>1.964.320</b>         |

**Ratei e risconti attivi**

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni dei ratei e risconti attivi.

|                                       | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Ratei attivi                          | 45                         | 4                         | 49                       |
| Risconti attivi                       | 88.407                     | (61.457)                  | 26.950                   |
| <b>Totale ratei e risconti attivi</b> | <b>88.452</b>              | <b>(61.453)</b>           | <b>26.999</b>            |

**Oneri finanziari capitalizzati**

Tutti gli interessi e gli altri oneri finanziari sono stati interamente spesi nell'esercizio. Ai fini dell'art. 2427, c. 1, n. 8 del codice civile si attesta quindi che non sussistono capitalizzazioni di oneri finanziari.

**Nota integrativa, passivo e patrimonio netto**

Di seguito si analizzano nel dettaglio i movimenti delle singole voci di bilancio, secondo il dettato della normativa vigente.

**Patrimonio netto****Variazioni nelle voci di patrimonio netto**

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

|                                | Valore di inizio esercizio | Destinazione del risultato dell'es. prec. -<br>Attribuzione di dividendi | Destinazione del risultato dell'es. prec. -<br>Altre destinazioni | Altre variazioni -<br>Incrementi | Altre variazioni -<br>Decrementi | Risultato d'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--------------------------------|----------------------------|--|---|----------------------------------|----------------------------------|-----------------------|--------------------------|
| Capitale                       | 500.000                    | -  | -   | -                                | -                                | -                     | 500.000                  |
| Riserve di rivalutazione       | 378.137                    | -  | -   | -                                | -                                | -                     | 378.137                  |
| Riserva legale                 | 100.000                    | -  | -   | -                                | -                                | -                     | 100.000                  |
| Riserva straordinaria          | 1.955.736                  | -  | -   | 20.935                           | -                                | -                     | 1.976.671                |
| Varie altre riserve            | 1                          | -  | -   | -                                | 3                                | -                     | (2)                      |
| Totale altre riserve           | 1.955.737                  | -  | -   | 20.935                           | 3                                | -                     | 1.976.669                |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 170.935                    | (150.000)  | (20.935)  | -                                | -                                | 207.279               | 207.279                  |
| <b>Totale</b>                  | <b>3.104.809</b>           | <b>(150.000)</b>   | <b>(20.935)</b>   | <b>20.935</b>                    | <b>3</b>                         | <b>207.279</b>        | <b>3.162.085</b>         |

**Dettaglio delle varie altre riserve**

| Descrizione                 | Importo    |
|-----------------------------|------------|
| RISERVA ARROTONDAMENTO EURO | (2)        |
| <b>Totale</b>               | <b>(2)</b> |

**Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto**

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

| Descrizione  | Importo          | Origine/Natura | Possibilità di utilizzazione | Quota disponibile |
|--|------------------|----------------|------------------------------|-------------------|
| Capitale   | 500.000          | Capitale       |                              | -                 |
| Riserve di rivalutazione   | 378.137          | Capitale       |                              | -                 |
| Riserva legale   | 100.000          | Utili          | A;B                          | 100.000           |
| Riserva straordinaria  | 1.976.671        | Utili          | A;B;C                        | 1.976.671         |
| <b>Totale</b>  | <b>2.954.808</b> |                |                              | <b>2.076.671</b>  |
| Quota non distribuibile  |                  |                |                              | 100.000           |
| Residua quota distribuibile  |                  |                |                              | 1.976.671         |
| <b>Legenda: A: per aumento di capitale; B: per copertura perdite; C: per distribuzione ai soci; D: per altri vincoli statutari; E: altro</b> |                  |                |                              |                   |

**Origine, possibilità di utilizzo e distribuibilità delle varie altre riserve**

| Descrizione  | Importo    | Origine/Natura | Possibilità di utilizzazioni |
|--|------------|----------------|------------------------------|
| RISERVA ARROTONDAMENTO EURO  | (2)        | Capitale       |                              |
| <b>Totale</b>  | <b>(2)</b> |                |                              |
| <b>Legenda: A: per aumento di capitale; B: per copertura perdite; C: per distribuzione ai soci; D: per altri vincoli statutari; E: altro</b> |            |                |                              |

**Fondi per rischi e oneri**

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni dei fondi per rischi e oneri.

|                                    | Valore di inizio esercizio | Valore di fine esercizio |
|------------------------------------|----------------------------|--------------------------|
| Fondo per imposte, anche differite | 21.637                     | 21.637                   |
| <b>Totale</b>                      | <b>21.637</b>              | <b>21.637</b>            |

### Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni del trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato.

|  | Valore di inizio esercizio | Variazioni nell'esercizio - Accantonamento | Variazioni nell'esercizio - Utilizzo | Variazioni nell'esercizio - Totale | Valore di fine esercizio |
|--|----------------------------|--|--------------------------------------|------------------------------------|--------------------------|
| TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO | 207.595                    | 11.373                                     | 38.600                               | (27.227)                           | 180.368                  |
| <b>Totale</b>                                      | <b>207.595</b>             | <b>11.373</b>                              | <b>38.600</b>                        | <b>(27.227)</b>                    | <b>180.368</b>           |

### Debiti

#### Variazioni e scadenza dei debiti

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni dei debiti e le eventuali informazioni relative alla scadenza degli stessi.

|  | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|
| Debiti verso fornitori                                     | 413.909                    | (284.079)                 | 129.830                  | 129.830                          |
| Debiti tributari   | 122.034                    | (18.325)                  | 103.709                  | 103.709                          |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 121.516                    | (33.722)                  | 87.794                   | 87.794                           |
| Altri debiti   | 3.227.603                  | (1.346.097)               | 1.881.506                | 1.881.506                        |
| <b>Totale</b>  | <b>3.885.062</b>           | <b>(1.682.223)</b>        | <b>2.202.839</b>         | <b>2.202.839</b>                 |

#### Altri debiti

Nella seguente tabella viene presentata la suddivisione della voce "Altri debiti".

| Descrizione         | Dettaglio                   | Importo esercizio corrente |
|---------------------|-----------------------------|----------------------------|
| <i>Altri debiti</i> |                             |                            |
|                     | CLIENTI PER POLIZZE         | 41.596                     |
|                     | CARTA DI CREDITO            | 456                        |
|                     | DEBITI V/COMPAGNIE          | 1.760.090                  |
|                     | DEBITI DIVERSI              | 5.643                      |
|                     | DEBITI PER RIMBORSI SPESE   | 1.715                      |
|                     | DEBITI VERSO DIPENDENTI     | 57.886                     |
|                     | TRATTENUTE SINDACALI        | 1.236                      |
|                     | PROVVIGIONI PASS.FUTURE BKV | 12.884                     |
|                     | <b>Totale</b>               | <b>1.881.506</b>           |



**Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali**

Ai sensi e per gli effetti dell'art. 2427, c. 1 n. 6 del codice civile, si attesta che non esistono debiti sociali assistiti da garanzie reali.

**Finanziamenti effettuati da soci della società**

La società non ha ricevuto alcun finanziamento da parte dei soci.

**Ratei e risconti passivi**

Nella seguente tabella vengono esposte le informazioni relative alle variazioni dei ratei e risconti passivi.

|  | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Ratei passivi                          | 80.879                     | (17.880)                  | 62.999                   |
| Risconti passivi                       | 11.951                     | 7.329                     | 19.280                   |
| <b>Totale ratei e risconti passivi</b> | <b>92.830</b>              | <b>(10.551)</b>           | <b>82.279</b>            |

**Nota integrativa, conto economico**

Il conto economico evidenzia il risultato economico dell'esercizio.

Esso fornisce una rappresentazione delle operazioni di gestione, mediante una sintesi dei componenti positivi e negativi di reddito che hanno contribuito a determinare il risultato economico. I componenti positivi e negativi di reddito, iscritti in bilancio secondo quanto previsto dall'articolo 2425-bis del codice civile, sono distinti secondo l'appartenenza alle varie gestioni: caratteristica, accessoria e finanziaria.

L'attività caratteristica identifica i componenti di reddito generati da operazioni che si manifestano in via continuativa e nel settore rilevante per lo svolgimento della gestione, che identificano e qualificano la parte peculiare e distintiva dell'attività economica svolta dalla società, per la quale la stessa è finalizzata.

L'attività finanziaria è costituita da operazioni che generano proventi e oneri di natura finanziaria.

In via residuale, l'attività accessoria è costituita dalle operazioni che generano componenti di reddito che fanno parte dell'attività ordinaria ma non rientrano nell'attività caratteristica e finanziaria.

**Valore della produzione**

I ricavi sono iscritti in bilancio per competenza, al netto dei resi, abbuoni, sconti e premi, nonché delle imposte direttamente connesse agli stessi.

I ricavi derivanti dalle prestazioni di servizi sono iscritti quando il servizio è reso, ovvero quando la prestazione è stata effettuata; nel particolare caso delle prestazioni di servizi continuative i relativi ricavi sono iscritti per la quota maturata.

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

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

| <b>Categoria di attività</b> | <b>Valore esercizio corrente</b> |
|------------------------------|----------------------------------|
| Provvigioni                  | 3.394.526                        |
| Altri servizi                | 49.566                           |
| <b>Totale</b>                | <b>3.444.092</b>                 |

### **Costi della produzione**

I costi ed oneri sono imputati per competenza e secondo natura, al netto dei resi, abbuoni, sconti e premi, nel rispetto del principio di correlazione con i ricavi, ed iscritti nelle rispettive voci secondo quanto previsto dal principio contabile OIC 12. Per quanto riguarda gli acquisti di beni, i relativi costi sono iscritti quando si è verificato il passaggio sostanziale e non formale del titolo di proprietà assumendo quale parametro di riferimento, per il passaggio sostanziale, il trasferimento dei rischi e benefici. Nel caso di acquisto di servizi, i relativi costi sono iscritti quando il servizio è stato ricevuto, ovvero quando la prestazione si è conclusa, mentre, in presenza di prestazioni di servizi continuative, i relativi costi sono iscritti per la quota maturata.

### **Proventi e oneri finanziari**

I proventi e gli oneri finanziari sono iscritti per competenza in relazione alla quota maturata nell'esercizio.

### **Composizione dei proventi da partecipazione**

Non sussistono proventi da partecipazioni di cui all'art. 2425, n. 15 del codice civile.

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

Nel corso del presente esercizio non sono stati rilevati ricavi o altri componenti positivi derivanti da eventi di entità o incidenza eccezionali.

Nel corso del presente esercizio non sono stati rilevati costi derivanti da eventi di entità o incidenza eccezionali.

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

La società ha provveduto allo stanziamento delle imposte dell'esercizio sulla base dell'applicazione delle norme tributarie vigenti. Le imposte correnti si riferiscono alle imposte di competenza dell'esercizio così come risultanti dalle dichiarazioni fiscali; le imposte relative ad

esercizi precedenti includono le imposte dirette di esercizi precedenti, comprensive di interessi e sanzioni e sono inoltre riferite alla differenza positiva (o negativa) tra l'ammontare dovuto a seguito della definizione di un contenzioso o di un accertamento rispetto al valore del fondo accantonato in esercizi precedenti. Le imposte differite e le imposte anticipate, infine, riguardano componenti di reddito positivi o negativi rispettivamente soggetti ad imposizione o a deduzione in esercizi diversi rispetto a quelli di contabilizzazione civilistica.

### **Imposte differite e anticipate**

La presente voce ricomprende l'impatto della fiscalità differita sul presente bilancio. La stessa è da ricondursi alle differenze temporanee tra i valori attribuiti ad un'attività o passività secondo criteri civilistici ed i corrispondenti valori riconosciuti a tali elementi ai fini fiscali.

La società ha determinato l'imposizione differita con riferimento all'IRES e all'IRAP.

Le imposte anticipate e differite sono state calcolate utilizzando rispettivamente le seguenti aliquote:

| <b>Aliquote</b> | <b>Es. n+1</b> | <b>Es. n+2</b> | <b>Es. n+3</b> | <b>Es. n+4</b> | <b>Oltre</b> |
|-----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|--------------|
| IRES            | 24,0%          | 24,0%          | 24,0%          | 24,0%          | 24,0%        |
| IRAP            | 3,9%           | 3,9%           | 3,9%           | 3,9%           | 3,9%         |

Nei seguenti prospetti sono analiticamente indicate:

- la descrizione delle differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte differite e anticipate, specificando l'aliquota applicata e le variazioni rispetto all'esercizio precedente, gli importi accreditati o addebitati a conto economico oppure a patrimonio netto;
- l'ammontare delle imposte anticipate contabilizzato in bilancio attinenti a perdite dell'esercizio o di esercizi precedenti e le motivazioni dell'iscrizione, l'ammontare non ancora contabilizzato e le motivazioni della mancata iscrizione;
- le voci escluse dal computo e le relative motivazioni.

### **Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti**

|   | <b>IRES</b> | <b>IRAP</b> |
|---|-------------|-------------|
| <b>A) Differenze temporanee</b>                         |             |             |
| Totale differenze temporanee deducibili                 | 642.082     | 593.956     |
| Totale differenze temporanee imponibili                 | 90.157      | -           |
| Differenze temporanee nette                             | (551.925)   | (593.956)   |
| <b>B) Effetti fiscali</b>                               |             |             |
| Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio | (143.327)   | (25.039)    |
| Imposte differite (anticipate) dell'esercizio           | 10.865      | 1.874       |
| Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio   | (132.462)   | (23.165)    |

**Dettaglio differenze temporanee deducibili**

| Descrizione  | Importo al termine dell'esercizio precedente | Variazione verificatasi nell'esercizio | Importo al termine dell'esercizio | Aliquota IRES | Effetto fiscale IRES | Aliquota IRAP | Effetto fiscale IRAP |
|--|--|--|-----------------------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|
| Variazioni fiscali temporanee per imposte anticipate | 687.353                                      | (45.271)                               | 642.082                           | 24,00         | 154.100              | -             | -                    |
| Variazioni fiscali temporanee per imposte anticipate | 641.994                                      | (48.038)                               | 593.956                           | -             | -                    | 3,90          | 23.164               |

**Dettaglio differenze temporanee imponibili**

| Descrizione    | Importo al termine dell'esercizio precedente | Variazione verificatasi nell'esercizio | Importo al termine dell'esercizio | Aliquota IRES | Effetto fiscale IRES | Aliquota IRAP | Effetto fiscale IRAP |
|----------------|--|--|-----------------------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|
| Beni materiali | 90.157                                       | -                                      | 90.157                            | 24,00         | 21.637               | -             | -                    |

**Nota integrativa, rendiconto finanziario**

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

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

**Nota integrativa, altre informazioni**

Di seguito vengono riportate le altre informazioni richieste dal codice civile.

**Dati sull'occupazione**

Nel seguente prospetto è indicato il numero medio dei dipendenti, ripartito per categoria e calcolato considerando la media giornaliera.

|              | Quadri | Impiegati | Totale dipendenti |
|--------------|--------|-----------|-------------------|
| Numero medio | 11     | 25        | 36                |

Rispetto al precedente esercizio, in media, sono diminuiti i quadri di quattro unità e gli impiegati di quattro unità.

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

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

|          | Amministratori | Sindaci |
|----------|----------------|---------|
| Compensi | 111.637        | 21.350  |

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

Nella seguente tabella sono indicati, suddivisi per tipologia di servizi prestati, i compensi spettanti al revisore legale dei conti.

|        | Revisione legale dei conti annuali | Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione |
|--------|------------------------------------|---|
| Valore | 12.932                             | 12.932  |

### **Categorie di azioni emesse dalla società**

Il presente paragrafo della nota integrativa non è pertinente in quanto il capitale sociale non è rappresentato da azioni.

### **Titoli emessi dalla società**

La società non ha emesso alcun titolo o valore simile rientrante nella previsione di cui all'art. 2427 n. 18 codice civile.

### **Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società**

La società non ha emesso altri strumenti finanziari ai sensi dell'articolo 2346, comma 6, del codice civile.

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

Non esistono impegni, garanzie o passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale.

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

#### **Patrimoni destinati ad uno specifico affare**

Si attesta che alla data di chiusura del bilancio non sussistono patrimoni destinati ad uno specifico affare di cui al n. 20 dell'art. 2427 del codice civile.

### **Finanziamenti destinati ad uno specifico affare**

Si attesta che alla data di chiusura del bilancio non sussistono finanziamenti destinati ad uno specifico affare di cui al n. 21 dell'art. 2427 del codice civile.

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

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

### **Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale**

Nel corso dell'esercizio non è stato posto in essere alcun accordo non risultante dallo stato patrimoniale.

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

Con riferimento al punto 22-quater dell'art. 2427 del codice civile, per quanto riguarda la segnalazione dei principali fatti di rilievo intervenuti successivamente alla chiusura dell'esercizio che hanno inciso in maniera rilevante sull'andamento patrimoniale, finanziario ed economico, si specifica che sono state avviate le attività finalizzate all'integrazione tra le due realtà veronesi del Gruppo Assiteca. Entro la fine di febbraio 2020 il Consiglio di Amministrazione redigerà il progetto di fusione per incorporazione in Assiteca Spa, che sarà accompagnato dal presente bilancio, ed avvierà tutte le attività connesse, ivi incluso la procedura sindacale e il trasferimento presso la sede Assiteca di Verona, in via Francia 4.

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

Nel seguente prospetto, ai sensi dell'art. 2427, numeri 22-quinquies e 22-sexies del codice civile, si riporta il nome e la sede legale dell'impresa che redige il bilancio consolidato, dell'insieme più grande o più piccolo di imprese, di cui l'impresa fa parte in quanto impresa consolidata.

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

|  | <b>Insieme più grande</b> | <b>Insieme più piccolo</b> |
|--|---------------------------|----------------------------|
| Nome dell'impresa                          | ASSITECA SPA              | ASSITECA SPA               |
| Città (se in Italia) o stato estero        | Milano                    | Milano                     |
| Codice fiscale (per imprese italiane)      | 09743130156               | 09743130156                |
| Luogo di deposito del bilancio consolidato | Milano                    | Milano                     |

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

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

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

Si rende noto che la società appartiene al gruppo ASSITECA SPA ed è soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte della medesima società.

Nei seguenti prospetti riepilogativi sono forniti i dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato della suddetta società esercitante la direzione e il coordinamento.

Prospetto riepilogativo dello stato patrimoniale della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento – Assiteca S.p.A.

| (importi in euro)   | 30.06.2019         |
|---|--------------------|
| <b>ATTIVITA'</b>  |                    |
| Attività immateriali  | 31.656.150         |
| Attività materiali  | 1.221.952          |
| Attività finanziarie  | 14.694.612         |
| Crediti tributari   | 226.822            |
| Imposte anticipate  | 848.006            |
| <b>TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI</b>                                    | <b>48.647.543</b>  |
| Crediti verso clienti ed altre attività commerciali                     | 7.146.704          |
| Crediti verso imprese collegate e controllate                           | 10.623.713         |
| Crediti tributari   | 785.576            |
| Crediti verso altri   | 35.083.955         |
| Disponibilità liquide e mezzi equivalenti                               | 3.932.070          |
| <b>TOTALE ATTIVITA' CORRENTI</b>  | <b>57.572.017</b>  |
| <b>TOTALE ATTIVITA'</b>   | <b>106.219.561</b> |
| <b>PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'</b>                                    |                    |
| Capitale sociale  | 5.832.194          |
| Altre riserve   | 16.528.038         |
| Utile dell'esercizio  | 3.975.262          |
| <b>TOTALE PATRIMONIO NETTO</b>  | <b>26.335.494</b>  |
| Passività per prestazioni pensionistiche e trattamento di fine rapporto | 12.353.153         |
| Debiti vari e altre passività   | 170.889            |
| Passività finanziarie con scadenza oltre i 12 mesi                      | 12.677.903         |
| <b>TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI</b>                                   | <b>25.201.944</b>  |
| Passività finanziarie con scadenza entro i 12 mesi                      | 22.541.716         |
| Debiti commerciali  | 1.493.434          |
| Debiti verso imprese collegate e controllate                            | 6.174.083          |
| Debiti tributari e previdenziali  | 2.196.464          |
| Altre passività   | 22.276.426         |
| <b>TOTALE PASSIVITA' CORRENTI</b>                                       | <b>54.682.123</b>  |
| <b>TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'</b>                             | <b>106.219.561</b> |

Prospetto riepilogativo del conto economico della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento – Assiteca S.p.A.

| (importi in euro)                                | Esercizio<br>30.06.2019 |
|--|-------------------------|
| Ricavi   | 51.450.918              |
| Altri proventi                                   | 735.512                 |
| <b>Totale ricavi operativi</b>                   | <b>52.186.430</b>       |
| Costi per servizi                                | 16.845.572              |
| Costi per godimento di beni di terzi             | 3.332.722               |
| Costi del personale                              | 23.061.938              |
| Altri costi operativi                            | 2.003.305               |
| Ammortamenti e svalutazioni                      | 1.130.362               |
| <b>Totale costi operativi</b>                    | <b>46.373.899</b>       |
| <b>Risultato operativo</b>                       | <b>5.812.531</b>        |
| Proventi (oneri) finanziari                      | (230.508)               |
| Proventi (oneri) non ricorrenti                  | (75.826)                |
| <b>Risultato prima delle imposte</b>             | <b>5.506.198</b>        |
| Imposte sul redditi                              | 1.530.936               |
| <b>Risultato netto attività in funzionamento</b> | <b>3.975.262</b>        |
| <b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>            | <b>3.975.262</b>        |

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

In relazione al disposto di cui all'art. 1, comma 125, della legge 124/2017, in merito all'obbligo di dare evidenza in nota integrativa delle somme di denaro eventualmente ricevute nell'esercizio a titolo di sovvenzioni, contributi, incarichi retribuiti e comunque vantaggi economici di qualunque genere dalle pubbliche amministrazioni e dai soggetti di cui al comma 125 del medesimo articolo, la Società attesta che ha erogato servizi alla Pubblica Amministrazione per importi sotto la soglia prevista, per darne comunicazione in questa sede.

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

Signori Soci, alla luce di quanto sopra esposto, l'organo amministrativo Vi propone di destinare come segue l'utile d'esercizio:

- euro 200.000 a dividendo soci;
- euro 7.279 alla riserva straordinaria.



---

**Nota integrativa, parte finale**

Signori Soci, Vi confermiamo che il presente bilancio, composto da stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario e nota integrativa rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società, nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle scritture contabili. Vi invitiamo pertanto ad approvare il progetto di bilancio al 31 dicembre 2019 unitamente con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio, così come predisposto dall'organo amministrativo.

Il Bilancio è vero e reale e corrisponde alle scritture contabili

Verona, 7 febbraio 2020

**Per il Consiglio di Amministrazione**

Il Presidente Dott. Mauro Galbusera