

# DOCUMENTI ED INFORMAZIONI DI BILANCIO

## DICART GROUP S.P.A.

estratto il 30/06/2016 alle ore 14:24:31

### Documento Richiesto

#### Documenti ed Informazioni relative al Bilancio di esercizio al 31/12/2015

Denominazione: **DICART GROUP S.P.A.**

Indirizzo: **VIA SANDRO PERTINI 121 50019 SESTO FIORENTINO FI**

CCIAA: **FI**

N.REA: **568725**

**DICART GROUP S.P.A.**

estratto il 30/06/2016 alle ore 14:24:31

**Dati Identificativi dell'Impresa**

Denominazione	DICART GROUP S.P.A.
Indirizzo Sede	VIA SANDRO PERTINI 121 50019 SESTO FIORENTINO FI
Codice Fiscale	05713150489
CCIAA/NREA	FI/568725
Forma Giuridica	SOCIETA' PER AZIONI
Attività Economica Ateco 2007	G 46491 - COMMERCIO ALL'INGROSSO DI CARTA, CARTONE E ARTICOLI DI CARTOLERIA
Data di costituzione dell'Impresa	29/01/2007
L'impresa appartiene al gruppo*	CINI CERRACCHIO-CESTELLI
Quotazione in borsa	No
Numero di uffici e sedi secondarie	0

**AVVERTENZA:** Il richiamo al termine "Gruppo" non ha alcuna valenza né conseguenza giuridica essendo utilizzato a fini meramente pratici per una più immediata lettura della informazione. Lo stesso termine, pertanto, potrebbe essere utilizzato in questo documento anche in assenza di un'attività di direzione e coordinamento da parte di un soggetto controllante (holding anche "personale" o capogruppo) nei confronti di altre società.

**Informazioni di Bilancio**

Bilancio ottico al:	31/12/2015 depositato il: 09/06/2016
Durata operativa del bilancio	12 mesi
Tipo di bilancio	BILANCIO DI ESERCIZIO
Comparto	Industriali, Commerciali e di Servizi
Numero pagine bilancio depositato	53

## DOCUMENTI ED INFORMAZIONI DI BILANCIO

Principali voci di bilancio	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2015
Attivo netto	3.615.604	4.784.672	5.795.772
Capitale sociale	411.600	411.600	447.600
Fatturato	4.854.923	5.648.337	7.528.519
Costo del personale	305.012	302.262	421.165
Utile/Perdita	29.687	39.666	52.575
- +A riserve/-Distr. riserve	29.687	39.666	52.575
- Altre distribuzioni	0	0	0
- Ammortamenti anticipati	0	0	0
- Dividendi	0	0	0

Principali indicatori di bilancio	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2015
ROE	5,3	6,6	7,5
ROA	5,6	4,4	4,3
MOL/Ricavi	7,4	6,8	6,3
ROI	6,9	5,7	6,3
ROS	4,2	3,8	3,3

**Nota**

La presenza di un numero di fianco all'annualità nell'intestazione, indica la durata operativa del corrispondente bilancio, se differente da 12 mesi. In tali condizioni i valori FATTURATO, COSTO DEL PERSONALE, UTILE/PERDITA e le voci di distribuzione dell'utile della sezione "Principali Voci di Bilancio", e i valori ROE, ROA, ROI e ROS della sezione "Principali indicatori di Bilancio", non possono essere confrontati con i corrispondenti valori delle altre annualità di bilancio, in quanto riferiti a periodi (durate operative) diversi.

# BILANCIO DI ESERCIZIO

## DICART GROUP SPA

Sede:	VIA SANDRO PERTINI 121 SESTO FIORENTINO FI
Capitale Sociale (Euro):	336.000 interamente versato
Codice CCIAA:	FI
Partita IVA:	05713150489
Codice Fiscale:	05713150489
Numero REA:	568725
Forma Giuridica:	SOCIETA' PER AZIONI
Settore Attività Prevalente (ATECO):	464910
Appartenenza Gruppo:	NO
Denominazione Società Capogruppo:	
Paese Capogruppo:	
Società in liquidazione:	NO
Società con socio unico:	NO
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento:	NO
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento:	

### Bilancio al 31-12-2015

Stato patrimoniale	31-12-2015	31-12-2014
<b>Attivo</b>		
<b>A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti</b>		
Parte richiamata		
Parte da richiamare		
<b>Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)</b>		
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) costi di impianto e di ampliamento	2.596	3.832
2) costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	2.838	3.758
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	1.160	2.320
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	87.681	95.547
5) avviamento	292.512	319.296
6) immobilizzazioni in corso e acconti		
7) altre.	72.880	21.461
Totale immobilizzazioni immateriali	459.667	446.214
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati		
2) impianti e macchinario	133.819	137.817
3) attrezzature industriali e commerciali	4.502	2.858

4) altri beni	50.417	22.832
5) immobilizzazioni in corso e acconti.		
Totale immobilizzazioni materiali	188.738	163.507
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni		
a) imprese controllate		
b) imprese collegate		
c) imprese controllanti		
d) altre imprese	6.558	56.058
Totale partecipazioni	6.558	56.058
2) crediti		
a) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale crediti verso imprese controllate		
b) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale crediti verso imprese collegate		
c) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale crediti verso controllanti		
d) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	40.880	33.704
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale crediti verso altri	40.880	33.704
Totale crediti	40.880	33.704
3) altri titoli	91.229	132.092
4) azioni proprie	100.000	
azioni proprie, valore nominale complessivo (per memoria)	30.000	
Totale immobilizzazioni finanziarie	238.667	221.854
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>887.072</b>	<b>831.575</b>

### **C) Attivo circolante**

I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo		
2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati		
3) lavori in corso su ordinazione		
4) prodotti finiti e merci	1.310.000	1.237.521
5) acconti		
Totale rimanenze	1.310.000	1.237.521
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.187.235	2.286.859
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale crediti verso clienti	3.187.235	2.286.859
2) verso imprese controllate		

esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale crediti verso imprese controllate		
3) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale crediti verso imprese collegate		
4) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale crediti verso controllanti		
4-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	35.598	59.699
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale crediti tributari	35.598	59.699
4-ter) imposte anticipate		
esigibili entro l'esercizio successivo	20.574	3.241
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale imposte anticipate	20.574	3.241
5) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	55.795	197.114
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale crediti verso altri	55.795	197.114
Totale crediti	3.299.202	2.546.913
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
1) partecipazioni in imprese controllate		
2) partecipazioni in imprese collegate		
3) partecipazioni in imprese controllanti		
4) altre partecipazioni	6.720	
5) azioni proprie		
azioni proprie, valore nominale complessivo (per memoria)		
6) altri titoli.	89.634	70.545
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	96.354	70.545
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	111.047	43.613
2) assegni		
3) danaro e valori in cassa.	2.484	2.604
Totale disponibilità liquide	113.531	46.217
<b>Totale attivo circolante (C)</b>	<b>4.819.087</b>	<b>3.901.196</b>
<b>D) Ratei e risconti</b>		
Ratei e risconti attivi	89.613	51.900
Disaggio su prestiti emessi		
<b>Totale ratei e risconti (D)</b>	<b>89.613</b>	<b>51.900</b>
<b>Totale attivo</b>	<b>5.795.772</b>	<b>4.784.671</b>

## Passivo

### A) Patrimonio netto

I - Capitale.	336.000	300.000
II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni.	74.000	65.000
III - Riserve di rivalutazione.		
IV - Riserva legale.	25.468	23.485
V - Riserve statutarie		
VI - Riserva per azioni proprie in portafoglio.	100.000	
VII - Altre riserve, distintamente indicate.		
Riserva straordinaria o facoltativa	3.588	65.905
Riserva per rinnovamento impianti e macchinari		
Riserva ammortamento anticipato		
Riserva per acquisto azioni proprie.		
Riserva da deroghe ex art. 2423 Cod. Civ		
Riserva azioni (quote) della società controllante		
Riserva non distribuibile da rivalutazione delle partecipazioni		
Versamenti in conto aumento di capitale	111.600	111.600
Versamenti in conto futuro aumento di capitale		
Versamenti in conto capitale		
Versamenti a copertura perdite		
Riserva da riduzione capitale sociale		
Riserva avanzo di fusione		
Riserva per utili su cambi		
Differenza da arrotondamento all'unità di euro		
Riserve da condono fiscale:		
Riserva da condono ex L. 19 dicembre 1973, n. 823;		
Riserva da condono ex L. 7 agosto 1982, n. 516;		
Riserva da condono ex L. 30 dicembre 1991, n. 413;		
Riserva da condono ex L. 27 dicembre 2002, n. 289.		
Totale riserve da condono fiscale		
Varie altre riserve	1	-1
Totale altre riserve	115.189	177.504
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo.		
IX - Utile (perdita) dell'esercizio.		
Utile (perdita) dell'esercizio.	52.575	39.666
Acconti su dividendi		
Copertura parziale perdita d'esercizio		
Utile (perdita) residua	52.575	39.666
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>703.232</b>	<b>605.655</b>
<b>B) Fondi per rischi e oneri</b>		
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	62.110	84.977
2) per imposte, anche differite	685	1.100
3) altri.	7.600	18.955
<b>Totale fondi per rischi ed oneri</b>	<b>70.395</b>	<b>105.032</b>
<b>C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>	<b>98.706</b>	<b>79.253</b>
<b>D) Debiti</b>		
1) obbligazioni		
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo		

Totale obbligazioni		
2) obbligazioni convertibili		
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale obbligazioni convertibili		
3) debiti verso soci per finanziamenti		
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale debiti verso soci per finanziamenti		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.535.963	2.201.820
esigibili oltre l'esercizio successivo	56.346	37.699
Totale debiti verso banche	2.592.309	2.239.519
5) debiti verso altri finanziatori		
esigibili entro l'esercizio successivo	78.181	744
esigibili oltre l'esercizio successivo	41.354	
Totale debiti verso altri finanziatori	119.535	744
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale acconti		
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.859.010	1.476.675
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale debiti verso fornitori	1.859.010	1.476.675
8) debiti rappresentati da titoli di credito		
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale debiti rappresentati da titoli di credito		
9) debiti verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale debiti verso imprese controllate		
10) debiti verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale debiti verso imprese collegate		
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale debiti verso controllanti		
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	201.042	130.824
esigibili oltre l'esercizio successivo	38.702	56.117
Totale debiti tributari	239.744	186.941
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	22.466	18.839



esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	22.466	18.839
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	22.830	14.116
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale altri debiti	22.830	14.116
<b>Totale debiti</b>	<b>4.855.894</b>	<b>3.936.834</b>
<b>E) Ratei e risconti</b>		
Ratei e risconti passivi	67.545	57.897
Aggio su prestiti emessi		
<b>Totale ratei e risconti</b>	<b>67.545</b>	<b>57.897</b>
<b>Totale passivo</b>	<b>5.795.772</b>	<b>4.784.671</b>

<b>Conti d'ordine</b>	<b>31-12-2015</b>	<b>31-12-2014</b>
<b>Rischi assunti dall'impresa</b>		
Fideiussioni		
a imprese controllate		
a imprese collegate		
a imprese controllanti		
a imprese controllate da controllanti		
ad altre imprese		
Totale fideiussioni		
Avalli		
a imprese controllate		
a imprese collegate		
a imprese controllanti		
a imprese controllate da controllanti		
ad altre imprese		
Totale avalli		
Altre garanzie personali		
a imprese controllate		
a imprese collegate		
a imprese controllanti		
a imprese controllate da controllanti		
ad altre imprese		
Totale altre garanzie personali		
Garanzie reali		
a imprese controllate		
a imprese collegate		
a imprese controllanti		
a imprese controllate da controllanti		
ad altre imprese		
Totale garanzie reali		
Altri rischi		
crediti ceduti pro solvendo		
altri		

Totale altri rischi
<b>Totale rischi assunti dall'impresa</b>
<b>Impegni assunti dall'impresa</b>
<b>Totale impegni assunti dall'impresa</b>
<b>Beni di terzi presso l'impresa</b>
merci in conto lavorazione
beni presso l'impresa a titolo di deposito o comodato
beni presso l'impresa in pegno o cauzione
altro
<b>Totale beni di terzi presso l'impresa</b>
<b>Altri conti d'ordine</b>
<b>Totale altri conti d'ordine</b>
<b>Totale conti d'ordine</b>

<b>Conto economico</b>	<b>31-12-2015</b>	<b>31-12-2014</b>
<b>A) Valore della produzione:</b>		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	7.528.519	5.648.337
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti		
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione		
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni		
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	4.800	
altri	3.229	19.507
Totale altri ricavi e proventi	8.029	19.507
<b>Totale valore della produzione</b>	<b>7.536.548</b>	<b>5.667.844</b>
<b>B) Costi della produzione:</b>		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	5.436.083	4.377.938
7) per servizi	1.118.296	908.616
8) per godimento di beni di terzi	150.387	100.312
9) per il personale:		
a) salari e stipendi	315.676	220.351
b) oneri sociali	81.484	65.623
c) trattamento di fine rapporto	23.758	15.693
d) trattamento di quiescenza e simili		
e) altri costi	247	595
Totale costi per il personale	421.165	302.262
10) ammortamenti e svalutazioni:		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	54.688	58.237
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	48.754	46.061
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni		
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	7.600	10.988
Totale ammortamenti e svalutazioni	111.042	115.286
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-72.479	-426.592
12) accantonamenti per rischi		
13) altri accantonamenti		

14) oneri diversi di gestione	120.602	78.332
<b>Totale costi della produzione</b>	<b>7.285.096</b>	<b>5.456.154</b>
<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)</b>	<b>251.452</b>	<b>211.690</b>
<b>C) Proventi e oneri finanziari:</b>		
15) proventi da partecipazioni		
da imprese controllate		
da imprese collegate		
altri		
Totale proventi da partecipazioni		
16) altri proventi finanziari:		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
da imprese controllate		
da imprese collegate		
da imprese controllanti		
altri	10	
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	10	
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni		
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni		
d) proventi diversi dai precedenti		
da imprese controllate		
da imprese collegate		
da imprese controllanti		
altri	508	603
Totale proventi diversi dai precedenti	508	603
Totale altri proventi finanziari	518	603
17) interessi e altri oneri finanziari		
a imprese controllate		
a imprese collegate		
a imprese controllanti		
altri	134.006	113.672
Totale interessi e altri oneri finanziari	134.006	113.672
17-bis) utili e perdite su cambi	-13	-145
<b>Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)</b>	<b>-133.501</b>	<b>-113.214</b>
<b>D) Rettifiche di valore di attività finanziarie:</b>		
18) rivalutazioni:		
a) di partecipazioni		
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni		
c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni		
Totale rivalutazioni		
19) svalutazioni:		
a) di partecipazioni	10.000	
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni		
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni		
Totale svalutazioni	10.000	
<b>Totale delle rettifiche di valore di attività finanziarie (18 - 19)</b>	<b>-10.000</b>	
<b>E) Proventi e oneri straordinari:</b>		
20) proventi		

plusvalenze da alienazioni i cui ricavi non sono iscrivibili al n 5		
Differenza da arrotondamento all'unità di euro		
altri		
Totale proventi		
21) oneri		
minusvalenze da alienazioni i cui effetti contabili non sono iscrivibili al n 14		
imposte relative ad esercizi precedenti		
Differenza da arrotondamento all'unità di euro		
altri	2	1
Totale oneri	2	1
<b>Totale delle partite straordinarie (20 - 21)</b>	<b>-2</b>	<b>-1</b>
<b>Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D + - E)</b>	<b>107.949</b>	<b>98.475</b>
<b>22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>		
imposte correnti	73.122	60.950
imposte differite	-415	1.100
imposte anticipate	17.333	3.241
proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale		
<b>Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>	<b>55.374</b>	<b>58.809</b>
<b>23) Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>52.575</b>	<b>39.666</b>

# DICART GROUP SPA

Codice fiscale 05713150489 – Partita iva 05713150489  
VIA SANDRO PERTINI 121 - 50019 SESTO FIORENTINO (FI)  
Numero R.E.A. 568725  
Registro Imprese di FIRENZE n. 05713150489  
Capitale Sociale € 336.000,00 i.v.

## VERBALE DI ASSEMBLEA

Addì 20.05.2016, presso la sede sociale in via Sandro Pertini 121, Sesto Fiorentino (FI), si è riunita in seconda convocazione, essendo andata deserta la prima convocata per il giorno 29.04.2016 alle ore 10:00, l'assemblea ordinaria dei soci della società DICART GROUP SPA, per discutere e deliberare sul seguente ordine del giorno:

1. Presentazione del bilancio al 31.12.2015, lettura della relazione sulla gestione e della relazione del collegio sindacale;
2. Approvazione del bilancio al 31.12.2015, deliberazione in merito alla destinazione del risultato di esercizio;
3. Determinazione del compenso amministratori;
4. Varie ed eventuali.

Assume la Presidenza il Sig. Mario Cestelli in qualità di Presidente del CdA. Alle ore 15, constatata la regolarità della convocazione la presenza *in proprio o per delega* dei soci signori:

- Del Dott. Rosselli Leonardo titolare in proprio di 72.000 azioni ordinarie;
- Del Rag. Mario Cestelli titolare in proprio di 72.000 azioni;
- Del Sig. Debiasi Giorgio titolare in proprio di 60.000 azioni;
- Del sig. Cini Cerracchio Patrizio titolare in proprio di 102.000 azioni;
- 30.000 azioni del capitale rappresentato da azioni proprie;

che rappresentano il 100 % del capitale sociale,

dei membri del Consiglio di amministrazione signori:

CESTELLI MARIO (presidente),

CINI CERRACCHIO PATRIZIO (consigliere delegato)

ROSSELLI LEONARDO (consigliere)

dei membri del Collegio sindacale:

Dott. Raffele Marangoni ( Presidente), Dott. Giachini Francesco ( sindaco effettivo)  
dott.ssa Annalisa Tempesti ( sindaco effettivo)

Il presidente Cestelli Mario dichiara validamente costituita l'assemblea a norma di legge ed abilitata a deliberare su quanto posto all'ordine del giorno, ne assume la presidenza a norma di statuto e chiama il dott. Leonardo Rosselli a svolgere le funzioni di segretario.

Sul primo punto all'ordine del giorno il presidente sottopone all'assemblea il bilancio consuntivo al 31.12.2015 che si chiude con un utile di esercizio di € 52.575, da quindi lettura della relazione sulla gestione e cede la parola al Presidente del Collegio sindacale il quale dà lettura della rispettiva relazione.

Passati alla trattazione del secondo punto all'ordine del giorno il presidente sottopone all'assemblea la seguente proposta di destinazione dell'utile di esercizio: € 2.628,75 alla riserva legale, € 49.946,25 alla riserva straordinaria.

L'assemblea, al termine di una approfondita discussione, nel corso della quale ogni singola posta del bilancio viene, unitamente alla nota integrativa, attentamente esaminata, delibera all'unanimità l'approvazione del bilancio e la proposta di destinazione del risultato di esercizio come proposto dall'organo amministrativo.

Passati al terzo punto all'ordine del giorno, l'assemblea all'unanimità delibera di confermare il compenso per i membri del Consiglio di amministrazione per l'anno 2016, fino a nuova determinazione, come segue:

- € 48.758,00 lordi oltre le ritenute previdenziali di legge al presidente del consiglio di amministrazione Mario Cestelli oltre ad € 3.600 a titolo di Trattamento Fine Mandato da accantonare su apposita polizza assicurativa stipulata a favore dello stesso su primario istituto bancario;
- € 29.326,00,00 lordi oltre le ritenute previdenziali di legge al consigliere delegato Cini Cerracchio;
- di confermare al Consigliere Leonardo Rosselli un Trattamento Fine Mandato di € 3.600 euro annue da accantonare su polizza assicurativa stipulata a favore dello stesso con primario istituto bancario;

Al quarto punto all'ordine del giorno, nessuno avendo chiesto la parola, la seduta è tolta previa redazione, lettura e approvazione del presente verbale.

FIRMATO  
Il segretario  
Dott. Leonardo Rosselli

FIRMATO  
Il presidente  
Cestelli Mario

**DICART GROUP S.p.A.**

**Sede: Sesto Fiorentino (FI) – Via Sandro Pertini nc.121**

**Capitale sociale: euro 336.000,00 int. versato**

**Registro delle Imprese di Firenze e codice fiscale: n.05713150489**

**C.C.I.A.A. di Firenze : R.E.A. n.568725.**

**BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2015**

**RELAZIONE UNITARIA DEL COLLEGIO SINDACALE**

Signori Azionisti,

il bilancio, che viene presentato all'assemblea dei soci per l'approvazione, è relativo all'esercizio che si è chiuso, a termini di statuto, il 31 dicembre 2015.

Il bilancio è costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dalla nota integrativa ed è corredato dalla relazione sulla gestione redatta dall'organo amministrativo.

Tale complesso di documenti è stato consegnato dall'organo amministrativo al Collegio nel rispetto dei termini previsti dalla legge.

Per l'esercizio in commento il Collegio ha svolto sia le funzioni di revisione legale dei conti che di vigilanza.

Con la presente relazione Vi rendiamo conto del nostro operato.

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

**Parte prima – Relazione del revisore indipendente ai sensi dell'art.14 del D.Lgs.27.01.2010 n.39**

**Relazione sul bilancio d'esercizio**

Abbiamo svolto la revisione legale del bilancio d'esercizio della Dicart Group S.p.A., costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2015, dal conto economico per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

Responsabilità degli amministratori per il bilancio d'esercizio

Gli amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Responsabilità del revisore

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

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

Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

#### Giudizio

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Dicart Group S.p.A. al 31 dicembre 2015 e del risultato economico per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

### **Parte seconda – Relazione ai sensi dell'art.2429, comma 2, del codice civile**

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015 la nostra attività di vigilanza è stata ispirata alle disposizioni di legge ed alle norme di comportamento del collegio sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili, tenuto conto della dimensione della società e del suo assetto organizzativo.

#### **Attività di vigilanza**

1. Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e delle norme statutarie, sulla regolarità degli adempimenti civilistici, fiscali e previdenziali, nonché sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.
2. Abbiamo partecipato all'assemblee dei soci, per le quali, sulla base delle informazioni disponibili, non abbiamo rilevato violazioni della legge e dello statuto sociale, né operazioni manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.



3. Abbiamo ottenuto dagli Amministratori informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione nonché sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate dalla Società, sulle quali, in base alle informazioni acquisite, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.
4. Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento dell'assetto organizzativo della Società, e a tale riguardo, tenuto anche conto delle dimensioni della Società, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.
5. Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni e l'esame dei documenti aziendali, e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.
6. Non sono pervenute al Collegio Sindacale denunce ai sensi dell'articolo 2408 del codice civile.
7. Non sono pervenuti al Collegio Sindacale esposti.
8. Nel corso dell'esercizio non sono stati rilasciati dal Collegio Sindacale pareri previsti dalla legge.
9. Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi ulteriori fatti significativi tali da richiederne la menzione nella presente relazione.

### Bilancio d'esercizio

Abbiamo esaminato il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015, il quale presenta le seguenti risultanze riepilogative:

#### STATO PATRIMONIALE

##### **Attivo**

Immobilizzazioni	euro	887.072
Attivo circolante	euro	4.819.087
Ratei e risconti	euro	89.613
<b>Totale attivo</b>	euro	<b>5.795.772</b>

##### **Passivo**

Patrimonio netto al netto risultato dell'esercizio	euro	650.657
Fondi per rischi e oneri	euro	70.395
Trattamento di fine rapporto lavoro subordinato	euro	98.706
Debiti	euro	4.855.894
Ratei e risconti	euro	67.545
<b>Totale passivo</b>	euro	<b>5.743.197</b>
<b>Utile dell'esercizio 2015</b>	euro	<b>52.575</b>
<b>Totale a pareggio</b>	euro	<b>5.795.772</b>

#### CONTO ECONOMICO

Valore della produzione	euro	7.536.548
Costi della produzione	euro	7.285.096
<b>Differenza tra valore e costi della produzione</b>	<b>euro</b>	<b>+ 251.452</b>
Proventi ed oneri finanziari	euro	- 133.501
Rettifiche di valore di attività finanziarie	euro	- 10.000
Proventi e oneri straordinari	euro	- 2
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>euro</b>	<b>+ 107.949</b>
Imposte sul reddito d'esercizio	euro	- 55.374
<b>Utile dell'esercizio 2015</b>	<b>euro</b>	<b>52.575</b>

Abbiamo vigilato sull'impostazione generale data allo stesso, sulla sua generale conformità alla legge per quel che riguarda la sua formazione e struttura e a tale riguardo diamo atto:

- che sono stati rispettati gli schemi di Stato Patrimoniale e di Conto Economico previsti agli articoli 2424 e 2425 C.C.;
- che sono state rispettate le disposizioni relative a singole voci dello Stato Patrimoniale come previsto dall'articolo 2424-bis C.C.;
- che è stato rispettato il dettato dell'articolo 2423-ter C.C.;
- il collegio sindacale ha preso atto che l'organo di amministrazione ha tenuto conto dell'obbligo di redazione della nota integrativa tramite l'utilizzo della cosiddetta "tassonomia XBRL", necessaria per standardizzare tale documento e renderlo disponibile al trattamento digitale: è questo, infatti, un adempimento richiesto dal Registro delle Imprese gestito dalle Camere di Commercio in esecuzione dell'art. 5, comma 4, del D.P.C.M. n. 304 del 10 dicembre 2008. Il collegio sindacale ha, pertanto, verificato che le variazioni apportate alla forma del bilancio e alla nota integrativa rispetto a quella adottata per i precedenti esercizi non modificano in alcun modo la sostanza del suo contenuto né i raffronti con i valori relativi alla chiusura dell'esercizio precedente.

Abbiamo verificato inoltre che i criteri di valutazione utilizzati ed analiticamente indicati nella nota integrativa sono nel rispetto delle disposizioni contenute nell'articolo 2426 C.C., che è stato rispettato il principio della continuità dei criteri da un esercizio all'altro e che le poste di bilancio sono state valutate con prudenza ed in prospettiva di una normale continuità dell'attività aziendale.

Per quanto a nostra conoscenza, attestiamo che l'organo amministrativo, nella redazione del bilancio in commento, non ha derogato alle disposizioni di legge ai sensi dell'articolo 2423, quarto comma, C.C..

In riferimento alla voce *“costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità”*, per i costi precedentemente iscritti e non ancora interamente ammortizzati, permangono le condizioni che in passato avevano portato alla capitalizzazione di detti costi ed al loro ammortamento nel periodo prestabilito.

Nell'esercizio in commento non sono stati iscritti nell'attivo dello stato patrimoniale costi per *“avviamento”*. Per quelli iscritti nei precedenti esercizi e non ancora interamente ammortizzati, permangono le condizioni che in passato avevano portato alla capitalizzazione di detti costi ed al loro ammortamento nel periodo prestabilito.

Nel corso dell'esercizio si sono verificate le seguenti operazioni sul patrimonio netto:

- a) La Società nel marzo 2015, con autorizzazione all'organo amministrativo deliberata dall'assemblea degli azionisti, ha proceduto all'acquisto di nr.6.000 azioni ordinarie proprie del valore nominale di euro 1,00 cadauna per complessivi nominali di euro 6.000,00, pari al 2,00% del capitale sociale, al prezzo complessivo di euro 20.000,00. L'organo amministrativo, in adempimento all'obbligo richiesto dal terzo comma dell'articolo 2357-ter del codice civile, ha costituito una riserva indisponibile di euro 20.000,00 , iscritta nel passivo dello Stato Patrimoniale alla voce del Patrimonio Netto *“(A) VI) Riserva per azioni proprie in portafoglio”*, di pari importo al valore delle azioni proprie iscritte nell'immobilizzazioni finanziarie dell'attivo dello Stato Patrimoniale alla voce *“(B) III) 4) Azioni proprie”*.
- b) La Società nel dicembre 2015, con autorizzazione all'organo amministrativo deliberata dall'assemblea degli azionisti, ha proceduto all'acquisto di nr.24.000 azioni ordinarie proprie del valore nominale di euro 1,00 cadauna per complessivi nominali di euro 24.000,00, al prezzo complessivo di euro 80.000,00. L'organo amministrativo, in adempimento all'obbligo richiesto dal terzo comma dell'articolo 2357-ter del codice civile, ha costituito una riserva indisponibile di euro 80.000,00 , iscritta nel passivo dello Stato Patrimoniale alla voce del Patrimonio Netto *“(A) VI) Riserva per azioni proprie in portafoglio”*, di pari importo al valore delle azioni proprie iscritte nell'immobilizzazioni finanziarie dell'attivo dello Stato Patrimoniale alla voce *“(B) III) 4) Azioni proprie”*.
- c) Dalle risultanze dei punti a) e b) sopra descritti, la riserva indisponibile, iscritta nel passivo dello Stato Patrimoniale alla voce del Patrimonio Netto *“(A) VI) Riserva per azioni proprie in portafoglio”*, ammonta ad euro 100.000,00.= e coincide con il valore delle azioni proprie iscritte nell'immobilizzazioni finanziarie dell'attivo dello Stato Patrimoniale alla voce *“(B) III) 4) Azioni proprie”*.

Attestiamo infine che la nota integrativa e la relazione sulla gestione sono state redatte nel rispetto delle disposizioni degli articoli 2427 e 2428 C.C..

## **Conclusioni**

Per quanto precede, in considerazione dell'esito dei controlli effettuati ai sensi di legge, il Collegio Sindacale non rileva motivi ostativi all'approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2015, così come predisposto dall'organo amministrativo, né ha obiezioni da formulare in merito alla proposta dell'organo amministrativo sulla destinazione dell'utile dell'esercizio.

Prato, 11 aprile 2016

### Il Collegio Sindacale

Dott.Raffaele Marangoni (presidente)

Dott.ssa Annalisa Tempesti (sindaco effettivo)

Dott.Francesco Giachini (sindaco effettivo)

# DICART GROUP SPA

Codice fiscale 05713150489 – Partita iva 05713150489  
VIA S. PERTINI 121 - 50041 SESTO FIORENTINO (FI)  
Numero R.E.A 568725  
Registro Imprese di FIRENZE n. 05713150489  
Capitale Sociale € 336.000,00 i.v.

## Relazione sulla gestione al bilancio chiuso al 31.12.2015

Signori azionisti,

il bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31.12.2015 che sottoponiamo alla Vostra approvazione, rileva un utile di euro 52.575.

A tale risultato si è pervenuti imputando un ammontare di imposte pari a euro 55.374 al risultato prima delle imposte pari a euro 107.949

Il risultato ante imposte, a sua volta, è stato determinato allocando euro 103.442 ai fondi di ammortamento ed euro 30.783 a svalutazioni di attivo e ai fondi rischi ed oneri.

Nel corso dell'anno, la società ha continuato a svolgere l'attività principale nel settore della vendita di rinforzi e infustiture nonché carte veline da imballo per le pelletterie e calzaturifici nell'area fiorentina e regionale. Inoltre nel corso dell'esercizio è stato completato il trasferimento dell'attività nella nuova sede operativa e legale in Sesto Fiorentino (fi) via S. Pertini 121.

### Condizioni operative e sviluppo dell'attività

L'analisi della situazione della società, del suo andamento e del suo risultato di gestione è analizzata nei paragrafi che seguono, specificamente dedicati allo scenario di mercato e ai prodotti e servizi offerti, agli investimenti e ai principali indicatori dell'andamento economico e dell'evoluzione della situazione patrimoniale e finanziaria.

### Andamento della gestione

#### Andamento economico generale e del settore

Il 2015 è stato l'anno in cui per la prima volta dal 2008 ha visto una leggera ripresa per l'economia italiana in cui il PIL è aumentato anche se di un modesto dell' 0,8% frenando la discesa cumulata da inizio della crisi. L'anno è stato inoltre caratterizzato da un importante intervento della BCE di QE "mirato" per favorire la ripresa della offerta di credito da parte di sistema bancario alle famiglie e alle imprese, e da una svalutazione dell'euro che da 1,35/1,30 sul dollaro si è assestato intorno all'1,10/1,12 oltre che da una significativa discesa del prezzo del petrolio e dei suoi derivati che ha avuto un impatto significativo sulle dinamiche di inflazione sia in Italia che in UE.

Per quanto concerne il settore di riferimento, ovvero la pelletteria, il 2015 è stato ancora un anno di espansione soprattutto grazie alle esportazioni ( +3,03% dati AIMPES 2015) che hanno compensato l'ulteriore calo dei consumi interni. La domanda di beni di lusso rimane costante con una buona crescita negli USA e Canada nonché, ma dimuisce di intensità, nella Greater Cina mentre arretra decisamente nei paesi BRICS ( Federazione Russa e Brasile su tutti) e Middle East a causa del crollo del prezzo del petrolio che ha avuto conseguenze negative sui consumi delle economie

maggiormente esposte a tale fattore. Proprio un acutizzarsi di tale crisi in questi mercati oltre da un potenziale ulteriore rallentamento della crescita di Cina e USA possono essere identificati come i maggiori fattori di rischio esogeno.

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

L'azienda opera come fornitrice di materie prime ad esclusione della pelle ed accessori metallici per pelletterie e calzaturifici, settore che in Italia è distribuito a macchia di leopardo, in Toscana, Marche, Veneto e in parte in Campania ma la cui "macchia" più grossa è sicuramente nella provincia di Firenze e Arezzo. Il distretto della pelletteria conta oltre 2000 aziende attive nella sola provincia di Firenze, è a sua volta legato ai Big Brands del lusso italiano, francese ed europei che hanno nella zona almeno un presidio produttivo quando non vere e proprie filiere di faconisti.

Proprio l'appartenenza a questo sistema che a sua volta è trascinato dalle esportazioni di prodotti di pelletteria e borse in primis, ha consentito all'azienda di superare questi anni di recessione generale facendo registrare buoni risultati.

Il mercato di riferimento è costituito da altri grossisti locali che operano principalmente con base Firenze e Scandicci, e riforniscono le pelletterie circostanti di materiali, accessori e imballi attraverso un servizio giornaliero di trasporto principalmente con mezzi propri. L'azienda si distingue per un approccio proattivo al mercato attraverso una continua ricerca di nuove soluzioni in termini di materiali e processi nonché dove richiesto di personalizzazioni.

Inoltre l'azienda da anni è focalizzata nella ricerca di prodotti ad alto contenuto ecologico e questo viene declinato per ciascuna categoria di prodotti commercializzati attraverso il minor o assente utilizzo di solventi, uso di colori ad acqua, carte FSC o che provengono da cellulose ottenute con scarti delle lavorazioni agricole. L'impegno sulla ricerca di prodotti a basso impatto ambientale e con parametri tossicologici che rispecchiano i più alti requisiti di mercato è una assoluta priorità in quanto riteniamo che su questo campo si giocherà la grande sfida della fornitura dei materiali per il sistema moda del futuro.

Nell'esercizio in esame la società ha effettuato una importante diversificazione inserendo nel proprio portafoglio una vasta gamma di prodotti da rivestimento e per esterni che ha dato un significativo impulso al fatturato e che sono considerati dal management il maggior driver di crescita aziendale per gli anni futuri.

### **Andamento della gestione nei settori in cui opera la Società**

Per quanto riguarda la nostra Società anche per l'esercizio 2015 ha conseguito un aumento del fatturato e del reddito operativo, consolidando il buon andamento degli ultimi anni.

<b>Anno</b>	<b>Ricavi</b>	<b>Reddito operativo (A-B)</b>	<b>Risultato ante imposte</b>	<b>Risultato d'esercizio</b>
2015	7.536.548	251.452	107.949	52.575
2014	5.648.337	211.690	98.475	39.666
2013	4.869.686	202.749	87.788	29.687

2012	4.054.526	188.353	64.776	18.592
------	-----------	---------	--------	--------

## Commento ed analisi degli indicatori di risultato

Nei paragrafi che seguono vengono separatamente analizzati l'andamento economico, patrimoniale e finanziario con l'utilizzo di specifici indicatori di risultato.

Gli indicatori di risultato finanziari sono ricavati direttamente dai dati di bilancio, previa sua riclassificazione.

## Principali dati economici

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

<b>CONTO ECONOMICO A MARGINE DI CONTRIBUZIONE</b>	<b>31/12/2015</b>	<b>31/12/2014</b>	<b>31/12/2013</b>	<b>Differenza (2016/2015)</b>
RICAVI LORDI VENDITA	7.536.548	5.648.337	4.869.686	
RICAVI NETTI VENDITA [a]	<b>7.528.519</b>	<b>5.648.337</b>	<b>4.869.686</b>	+33,28%
VARIAZIONE RIMANENZE	-72.479	-426.592	122.320	
P.E. TOTALE PRODOTTO ESERC. [b]				
CONSUMI MATERIE PRIME [c]	5.363.604	3.951.346	3.337.257	+35,74%
ALTRI COSTI VARIABILI [d]	1.037.508	821.588	727.942	
C.V. TOTALE COSTI OP. VAR. [e=c+d]	6.401.112	4.772.934	4.065.199	
M.C. MARGINE CONTRIB. [f=b-e]	<b>1.135.436</b>	<b>875.403</b>	<b>804.487</b>	+29,70%
C.F. COSTI OP. FISSI [h]	883.984	683.220	602.738	
ROGC REDDITO OP. GES. CARATT. [i=f-h]	251.452	192.183	201.749	+30,83%
SALDO GESTIONE ACCESSORIA [j]			0	0
PROVENTI FINANZIARI [l]			0	0
ROGA REDDITO OP.GLOBALE AZ. [m=i+j+l]			0	0
ONERI FINANZIARI [n]	-133.502	-113.214	-105.415	
R.O. REDDITO ORDINARIO [o=m-n]			0	0
ONERI STRAORDINARI [p]			0	0
PROVENTI STRAORD. [q]			0	0
SALDO GEST. STRAORD. [r=q-p]	-10.000	14.507	-8.546	0
R.A.I. REDDITO ANTE-IMPOSTE [s=o+r]	<b>107.950</b>	<b>98.475</b>	<b>87.788</b>	<b>+9,62%</b>
Imposte sul reddito [t]	-55.375	-58.809	-58.101	
R.N. REDDITO NETTO [u=s-t]	<b>52.575</b>	<b>39.666</b>	<b>29.687</b>	

## Principali dati patrimoniali

Lo stato patrimoniale riclassificato della Società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente.

<b>STATO PATRIMONIALE FINANZIARIO</b>	<b>31/12/2015</b>	<b>31/12/2014</b>	<b>31/12/2013</b>	<b>Differenza (2015/2014)</b>
LIQUIDITA' IMMEDIATE	3.598.700	2.715.575	1.950.110	32,52%
LIQUIDITA' DIFFERITE				
MAGAZZINO RIMANENZE	1.310.000	1.237.521	810.929	
ATTIVO CORRENTE (C)	4.908.700	3.953.096	2.761.039	24,17%
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	188.738	163.507	175.059	

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	459.667	446.214	485.796	
IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	238.667	221.854	135.648	
ATTIVO FISSO	887.072	831.575	850.379	
CAPITALE INVESTITO (K)	<b>5.795.772</b>	<b>4.784.671</b>	<b>3.611.418</b>	21,13%
PASSIVO CORRENTE (P)	4.787.037	3.900.090	2.840.466	22,74%
PASSIVO CONSOLIDATO	305.503	275.925	163.811	
CAPITALE NETTO (N)	<b>703.232</b>	<b>605.656</b>	<b>565.990</b>	16,12%

## Principali indicatori

Ai sensi dell'art. 2428, comma 1-bis, c.c. di seguito vengono analizzati alcuni indicatori di risultato scelti tra quelli ritenuti più significativi in relazione alla situazione della società.

### (i) INDICATORI ECONOMICI

Gli indici di redditività netta	Anno 2015	Anno 2014	Anno 2013
ROE-Return on equity: (RN/N) Risultato netto d'esercizio/capitale netto	15,35%	16,26%	15,51%
ROI-Return on investment: (ROGA/K) Risultato op. globale/Capitale investito	4,34%	4,12%	5,67 %
Grado di indebitamento: (K/N)	8,24	7,89	6,38
ROD-Return on debts (Oneri fin./Debiti)	2,21%	2,01%	3,85 %

#### ROE (Return On Equity)

E' il rapporto tra il reddito netto ed il patrimonio netto dell'azienda ed esprime in misura sintetica la redditività e la remunerazione del capitale proprio.

#### ROI (Return On Investment)

E' il rapporto tra il reddito operativo e il totale dell'attivo ed esprime la redditività caratteristica del capitale investito, ove per redditività caratteristica si intende quella al lordo della gestione finanziaria, delle poste straordinarie e della pressione fiscale.

Gli indici di redditività operativa	Anno 2015	Anno 2014	Anno 2013
ROI-Redditività del capitale investito nella gestione caratteristica: (ROGC/K)	4,34%	4,12%	5,6%
ROS-Return on sales Redditività delle vendite: (ROGC/RICAVI) Reddito operativo/Ricavi di vendita	3,46%	3,48%	4,14%
EBIT (earnings before interest and tax) (Utile d'esercizio±saldo gestione finanziaria±saldo gestione straord.+imposte)	251.452	197.182	201.749
Rotazione del capitale investito: (Ricavi/K)	10,71	9,3	8,61
Rotazione del capitale circolante: (Ricavi/C)	1,53	1,43	1,33
Rotazione del magazzino: (CV/M)	4,09	3,20	5,6



Rotazione dei crediti: (Ricavi/Crediti)	154	147	130
Rotazione dei debiti (Acquisti/debiti vs Fornitori)	100	100	126

### ROS (Return On Sale)

E' il rapporto tra la differenza tra valore e costi della produzione e i ricavi delle vendite ed esprime la capacità dell'azienda di produrre profitto dalle vendite.

### EBIT (Earnings Before Interest and Tax)

Indica il risultato operativo al netto degli ammortamenti e delle svalutazioni, prima degli interessi, dei componenti straordinari e delle imposte ed esprime il risultato prima degli interessi, dei componenti straordinari e delle imposte.

### EBITDA (Earnings Before Interest, Tax, Depreciation and Amortization)

Indica il risultato operativo al lordo degli ammortamenti e delle svalutazioni ed esprime il risultato prima degli ammortamenti e delle svalutazioni, degli interessi, dei componenti straordinari e delle imposte.

## **INDICATORI PATRIMONIALI**

Gli indicatori patrimoniali individuati sono *il Margine di Struttura Primario, Margine di Struttura Secondario*.

### Margine di Struttura Primario (detto anche Margine di Copertura delle Immobilizzazioni)

Misura in valore assoluto la capacità dell'azienda di finanziare le attività immobilizzate con il capitale proprio, ovvero con le fonti apportate dai soci.

Permette di valutare se il patrimonio netto sia sufficiente o meno a coprire le attività immobilizzate.

#### *Risultato*

<b>Anno 2015</b>	<b>Anno 2014</b>	<b>Anno 2013</b>
0,79	0,72	0,71

### Margine di Struttura Secondario

Misura in valore assoluto la capacità dell'azienda di finanziare le attività immobilizzate con il capitale proprio e i debiti a medio e lungo termine. Permette di valutare se le fonti durevoli siano sufficienti a finanziare le attività immobilizzate.

#### *Risultato*

<b>Anno 2015</b>	<b>Anno 2014</b>	<b>Anno 2013</b>
1,13	1,06	0,91

### Mezzi propri / Capitale investito

Misura il rapporto tra il patrimonio netto ed il totale dell'attivo (N/K). Permette di valutare l'incidenza di come il capitale apportato dai soci finanzia l'attivo dello stato patrimoniale.

#### *Risultato*

Anno 2015	Anno 2014	Anno 2013
12,15%	12,65%	15,90%

### Rapporto di Indebitamento

Misura il rapporto tra il capitale raccolto da terzi, in qualunque modo procurato, ed il totale dell'attivo. Permette di valutare la percentuale di debiti che a diverso titolo l'azienda ha contratto per reperire le fonti necessarie a soddisfare le voci indicate nel totale dell'attivo di stato patrimoniale.

#### *Risultato*

Anno 2015	Anno 2014	Anno 2013
87,85%	87,35%	84,10%

Gli indici di solidità patrimoniale	Anno 2015	Anno 2014	Anno 2012
Grado di autonomia finanziaria: N/Debiti	0,14	0,15	0,19
Grado di autonomia finanziaria: N/K	0,15	0,15	0,14
Copertura delle immobilizzazioni: (N+Pass consolidato)/Immobilizzazioni	1,09	0,85	0,86
Incidenza oneri finanziari sul fatturato: Of/Ricavi	2,0%	2,1 %	2,6 %

### INDICATORI DI LIQUIDITA'

Gli indici di liquidità	Anno 2015	Anno 2014	Anno 2013
Liquidità generale/corrente o quoziente	1,025	1.014	0,972
Liquidità secca ( coeff)	0,752	0,696	0,687
Periodo medio copertura magazzino: M/CVx365	79	100	79
Durata media crediti commerciali: crediti/V x 365	154	147	124
Durata media debiti commerciali: f/acquisti x 365	100	100	136

I primi due comuni e significativi indicatori finanziari misurano il grado di liquidità posseduto dall'azienda alla data di chiusura dell'esercizio 2014.

Il criterio di riclassificazione cui si è fatto riferimento per la rielaborazione dello stato patrimoniale rinvia a quello finanziario.

I sopra indicati quozienti continuano a palesare la conservata generale capacità dell'impresa di fronteggiare, in via generale, i propri impegni finanziari a breve con adeguati mezzi finanziari disponibili.

#### Indice di Liquidità Primario

Misura in valore assoluto la capacità dell'impresa di estinguere i debiti entro i dodici mesi utilizzando le liquidità immediatamente disponibili. Permette di valutare se le liquidità sono sufficienti o meno a coprire le passività correnti.

#### *Risultato*

Anno 2015	Anno 2014	Anno 2013
0,75	1,01	0,93

#### Margine di Liquidità Secondario o Margine di Tesoreria

Misura in valore assoluto la capacità dell'impresa di estinguere i debiti entro i dodici mesi utilizzando le liquidità immediatamente disponibili e le liquidità differite (tutto il capitale circolante, ad esclusione delle rimanenze). Permette di valutare se le liquidità immediate e quelle differite sono sufficienti o meno a coprire le passività correnti.

#### *Risultato*

Anno 2015	Anno 2014	Anno 2013
0,62	0,69	0,68

#### Indice di Liquidità Secondario

Permette di valutare in maniera prudenziale la solvibilità aziendale nel breve termine, escludendo dal capitale circolante i valori di magazzino che potrebbero rappresentare investimenti di non semplice smobilizzo.

#### Capitale Circolante Netto (CCN)

Misura in valore assoluto la capacità dell'impresa di estinguere i debiti entro i dodici mesi utilizzando tutto il capitale circolante.

Rappresenta il vero baluardo di giudizio dell'equilibrio finanziario. Significativa, in tal senso, la sua coincidenza con il valore del Margine di Struttura Secondario.

#### *Risultato*

Anno 2015	Anno 2014	Anno 2013	differenza ( 2015/2014)
- 1.188.337	- 1.184.515	- 890.356	-3.822

## Commento ed analisi degli indicatori di risultato non finanziari

Gli indicatori di risultato non finanziari possono elaborare valori ricavabili dagli schemi di bilancio ma anche dati non ricavabili dagli schemi di bilancio, congiuntamente o disgiuntamente tra loro.

Di seguito vengono analizzati alcuni indicatori di risultato non finanziari scelti tra quelli ritenuti più significativi in relazione alla situazione della società.

### **INDICATORI DI SVILUPPO DEL FATTURATO**

#### Variazione dei Ricavi

##### *Descrizione*

Misura la variazione dei ricavi delle vendite in più anni consecutivi.

Permette di valutare nel tempo la dinamica dei ricavi.

##### *Risultato*

Anno 2015/14	Anno 2014/13	Anno 2013/12
+33,28%	+15,98 %	20,10 %

### **INDICATORI DI PRODUTTIVITA'**

#### Costo del Lavoro su Ricavi

##### *Descrizione*

Misura l'incidenza del costo del lavoro sui ricavi delle vendite e permette di valutare quanta parte dei ricavi è assorbita dal costo del personale.

##### *Risultato*

Anno 2015	Anno 2014	Anno 2013
5,6%	5,34 %	6,26%

#### Valore Aggiunto Operativo per Dipendente

##### *Descrizione*

Misura il valore aggiunto operativo per dipendente. Permette di valutare la produttività dell'azienda sulla base del valore aggiunto pro capite.

##### *Risultato*

Anno 2015	Anno 2014	Anno 2013
86.445	89.516	93.992

## **Informazioni relative alle relazioni con l'ambiente**

La società svolge la propria attività nel rispetto delle disposizioni in materia di tutela dell'ambiente.

## **Investimenti**

La società nell'esercizio in chiusura ha effettuato investimenti significativi soprattutto nell'allestimento dei nuovi uffici e magazzino e nell'ammodernamento delle macchine da taglio e impacco della carta da imballo.

## **Informazioni ai sensi dell'art. 2428, comma 2, al punto 6-bis, del codice civile**

Ai sensi dell'art. 2428, comma 2, n. 6-bis), c.c. si forniscono le informazioni in merito all'utilizzo di strumenti finanziari, in quanto rilevanti ai fini della valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria.

Più precisamente, gli obiettivi della direzione aziendale, le politiche e i criteri utilizzati per misurare, monitorare e controllare i rischi finanziari sono i seguenti: non vi sono al momento rischi di tale genere.

## **Rischio di credito**

L'impresa opera solo con clienti fidelizzati e, pertanto, non sono richieste particolari garanzie sui correlati crediti. Per la clientela che richiede dilazioni nei pagamenti, è comunque prassi procedere alla verifica della relativa classe di merito creditizio. Il valore dei crediti viene monitorato costantemente nel corso dell'esercizio in modo tale che l'ammontare esprima sempre il valore di presumibile realizzo. Per le altre attività finanziarie sotto forma di cash equivalents (depositi e titoli a brevissimo termine) il rischio massimo di esposizione è pari al loro valore contabile. La diversificazione della clientela e la concentrazione del credito sono inoltre oggetto di attenta valutazione e monitoraggio ed ad oggi non abbiamo singoli clienti che rappresentano da soli oltre il 33% dei ricavi complessivi. Sono inoltre in corso di valutazione con primarie aziende del settore assicurativo la stipula di polizze di assicurazione crediti del portafoglio commerciale.

## **Rischio di liquidità**

Sulla base delle analisi effettuate sulle scadenze relative alle attività e passività finanziarie classificate in un appropriato numero di fasce temporali di scadenze il rischio di liquidità è particolarmente contenuto tenuto conto che gli importi indicati nell'analisi delle scadenze sono rappresentati dai flussi finanziari non scontati contrattualmente dovuti.

## **Evoluzione prevedibile della gestione**

In relazione all'andamento della gestione, si evidenzia come budget relativo al 2015 sia stato abbondantemente superato e l'evoluzione dei ricavi dovrebbe continuare come previsto dal nuovo budget redatto in data 31.10.2015 e raggiungere l'obiettivo dei € 8.00.000 con un margine di contribuzione (A-B) in aumento grazie al nuovo settore dei rivestimenti che assorbirà 80% dell'aumento previsto e di una diversificazione della clientela e dei mercati di sbocco che ormai non sono solo più regionali ma almeno nazionali.

Le condizioni del mercato di riferimento rimangono stabili se contribuiranno a conseguire tale performance. Il budget è stato effettuato prevedendo un tasso di cambio euro/dollaro pari ad 1.10 ed tassi passivi d'interesse bancari medi del 5,00%.

L'azienda proseguirà nell'implementazione degli investimenti nella trasformazione dei prodotti e della carta da imballo usufruendo delle agevolazioni governative previste in materia ( sabatini e super ammortamenti)

### **Privacy - Documento programmatico sulla sicurezza (DPS)**

Ai sensi del D. Lgs.196/2003, si dà atto che la Società si è adeguata alle misure in materia di protezione dei dati personali secondo i termini e le modalità ivi indicate. Il Documento Programmatico sulla Sicurezza, depositato presso la sede sociale e liberamente consultabile, è stato redatto in data 12/12/2011 e aggiornato il 04/11/2015.

### **Sistema di gestione della qualità e FSC**

La società ha confermato per l'esercizio le certificazioni ISO 9001:2008 per la qualità e la certificazione FSC catena di custodia per la carta.

### **Proposta di destinazione del risultato d'esercizio**

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

<b>Utile d'esercizio al 31.12.2015</b>	<b>EURO</b>
5% a Riserva legale	Euro 2.628
95 % a Riserva straordinaria	Euro 49.947

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

Per il Consiglio di amministrazione  
Il Presidente  
Mario Cestelli

# DICART GROUP SPA

## Bilancio di esercizio al 31-12-2015

Dati anagrafici	
Sede in	VIA SANDRO PERTINI 121 SESTO FIORENTINO FI
Codice Fiscale	05713150489
Numero Rea	FI 568725
P.I.	05713150489
Capitale Sociale Euro	336.000 i.v.
Forma giuridica	SOCIETA' PER AZIONI
Settore di attività prevalente (ATECO)	464910
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	no
Appartenenza a un gruppo	no

Gli importi presenti sono espressi in Euro

# Stato Patrimoniale

31-12-2015 31-12-2014

Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) costi di impianto e di ampliamento	2.596	3.832
2) costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	2.838	3.758
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	1.160	2.320
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	87.681	95.547
5) avviamento	292.512	319.296
7) altre	72.880	21.461
Totale immobilizzazioni immateriali	459.667	446.214
II - Immobilizzazioni materiali		
2) impianti e macchinario	133.819	137.817
3) attrezzature industriali e commerciali	4.502	2.858
4) altri beni	50.417	22.832
Totale immobilizzazioni materiali	188.738	163.507
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
d) altre imprese	6.558	56.058
Totale partecipazioni	6.558	56.058
2) crediti		
d) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	40.880	33.704
Totale crediti verso altri	40.880	33.704
Totale crediti	40.880	33.704
3) altri titoli	91.229	132.092
4) azioni proprie	100.000	-
azioni proprie, valore nominale complessivo	30.000	-
Totale immobilizzazioni finanziarie	238.667	221.854
Totale immobilizzazioni (B)	887.072	831.575
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
4) prodotti finiti e merci	1.310.000	1.237.521
Totale rimanenze	1.310.000	1.237.521
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.187.235	2.286.859
Totale crediti verso clienti	3.187.235	2.286.859
4-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	35.598	59.699
Totale crediti tributari	35.598	59.699
4-ter) imposte anticipate		
esigibili entro l'esercizio successivo	20.574	3.241
Totale imposte anticipate	20.574	3.241
5) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	55.795	197.114
Totale crediti verso altri	55.795	197.114



Totale crediti	3.299.202	2.546.913
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
4) altre partecipazioni	6.720	-
6) altri titoli.	89.634	70.545
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	96.354	70.545
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	111.047	43.613
3) danaro e valori in cassa	2.484	2.604
Totale disponibilità liquide	113.531	46.217
Totale attivo circolante (C)	4.819.087	3.901.196
D) Ratei e risconti		
Ratei e risconti attivi	89.613	51.900
Totale ratei e risconti (D)	89.613	51.900
Totale attivo	5.795.772	4.784.671
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	336.000	300.000
II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni	74.000	65.000
IV - Riserva legale	25.468	23.485
VI - Riserva per azioni proprie in portafoglio	100.000	-
VII - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria o facoltativa	3.588	65.905
Versamenti in conto aumento di capitale	111.600	111.600
Varie altre riserve	1	(1)
Totale altre riserve	115.189	177.504
IX - Utile (perdita) dell'esercizio		
Utile (perdita) dell'esercizio	52.575	39.666
Utile (perdita) residua	52.575	39.666
Totale patrimonio netto	703.232	605.655
B) Fondi per rischi e oneri		
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	62.110	84.977
2) per imposte, anche differite	685	1.100
3) altri	7.600	18.955
Totale fondi per rischi ed oneri	70.395	105.032
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	98.706	79.253
D) Debiti		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.535.963	2.201.820
esigibili oltre l'esercizio successivo	56.346	37.699
Totale debiti verso banche	2.592.309	2.239.519
5) debiti verso altri finanziatori		
esigibili entro l'esercizio successivo	78.181	744
esigibili oltre l'esercizio successivo	41.354	-
Totale debiti verso altri finanziatori	119.535	744
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.859.010	1.476.675
Totale debiti verso fornitori	1.859.010	1.476.675
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	201.042	130.824
esigibili oltre l'esercizio successivo	38.702	56.117
Totale debiti tributari	239.744	186.941

13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	22.466	18.839
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	22.466	18.839
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	22.830	14.116
Totale altri debiti	22.830	14.116
Totale debiti	4.855.894	3.936.834
E) Ratei e risconti		
Ratei e risconti passivi	67.545	57.897
Totale ratei e risconti	67.545	57.897
Totale passivo	5.795.772	4.784.671

# Conto Economico

31-12-2015 31-12-2014

Conto economico		
A) Valore della produzione:		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	7.528.519	5.648.337
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	4.800	-
altri	3.229	19.507
Totale altri ricavi e proventi	8.029	19.507
Totale valore della produzione	7.536.548	5.667.844
B) Costi della produzione:		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	5.436.083	4.377.938
7) per servizi	1.118.296	908.616
8) per godimento di beni di terzi	150.387	100.312
9) per il personale:		
a) salari e stipendi	315.676	220.351
b) oneri sociali	81.484	65.623
c) trattamento di fine rapporto	23.758	15.693
e) altri costi	247	595
Totale costi per il personale	421.165	302.262
10) ammortamenti e svalutazioni:		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	54.688	58.237
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	48.754	46.061
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	7.600	10.988
Totale ammortamenti e svalutazioni	111.042	115.286
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(72.479)	(426.592)
14) oneri diversi di gestione	120.602	78.332
Totale costi della produzione	7.285.096	5.456.154
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	251.452	211.690
C) Proventi e oneri finanziari:		
16) altri proventi finanziari:		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
altri	10	-
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	10	-
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	508	603
Totale proventi diversi dai precedenti	508	603
Totale altri proventi finanziari	518	603
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	134.006	113.672
Totale interessi e altri oneri finanziari	134.006	113.672
17-bis) utili e perdite su cambi	(13)	(145)
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(133.501)	(113.214)
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie:		
19) svalutazioni:		
a) di partecipazioni	10.000	-
Totale svalutazioni	10.000	-
Totale delle rettifiche di valore di attività finanziarie (18 - 19)	(10.000)	-
E) Proventi e oneri straordinari:		

21) oneri		
altri	2	1
Totale oneri	2	1
Totale delle partite straordinarie (20 - 21)	(2)	(1)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D + - E)	107.949	98.475
22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	73.122	60.950
imposte differite	(415)	1.100
imposte anticipate	17.333	3.241
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	55.374	58.809
23) Utile (perdita) dell'esercizio	52.575	39.666

# Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2015

## Nota Integrativa parte iniziale

Signori Azionisti, la presente Nota Integrativa costituisce parte integrante del Bilancio al 31/12/2015.

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.

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.

### **Criteri di formazione**

#### **Redazione del Bilancio**

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

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

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423, comma 4 e all'art. 2423 - bis comma 2 Codice Civile.

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

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

La valutazione delle voci di bilancio è avvenuta nel rispetto del principio della prudenza e nella prospettiva di continuazione dell'attività. Conformemente ai principi contabili nazionali e alla regolamentazione comunitaria, nella rappresentazione delle voci dell'attivo e del passivo viene data prevalenza agli aspetti sostanziali rispetto a quelli formali.

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.

#### **Struttura e contenuto del Prospetto di Bilancio**

Lo Stato patrimoniale, il Conto economico 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. 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.

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.

#### **Criteri di valutazione**

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

Di seguito sono illustrati i più significativi criteri di valutazione adottati nel rispetto delle disposizioni contenute all'art.2426 del Codice Civile, e 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.

**Altre informazioni****Valutazione poste in valuta**

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

**Operazioni con obbligo di retrocessione a termine**

La società nel corso dell'esercizio non ha posto in essere alcuna operazione soggetta all'obbligo di retrocessione a termine.

## **Nota Integrativa Attivo**

I valori iscritti nell'attivo dello Stato Patrimoniale sono stati valutati secondo quanto previsto dall'articolo 2426 del Codice Civile e in conformità ai principi contabili nazionali, nelle sezioni relative alle singole poste sono indicati i criteri applicati nello specifico.

### **Immobilizzazioni immateriali**

Le immobilizzazioni immateriali 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 di svalutazione.

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
Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	5 anni in quote costanti
Brevetti e utilizzazione opere ingegno	5 anni in quote costanti
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	18 anni in quote costanti
Avviamento	18 anni in quote costanti
Altre immobilizzazioni immateriali	5 anni in quote costanti

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.

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.

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 di valore delle immobilizzazioni immateriali.

#### **Costi di impianto e ampliamento**

I costi di impianto e di ampliamento sono stati iscritti nell'attivo di Stato patrimoniale con il consenso dell'Organo di controllo in quanto aventi, secondo prudente giudizio, utilità pluriennale; tali costi vengono ammortizzati entro un periodo non superiore a cinque anni. Si riferiscono alle spese notarili e accessorie sostenute dalla società per la trasformazione in s.p.a. e adeguamento statutario.

#### **Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità**

I costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità sono stati iscritti nell'attivo di Stato patrimoniale in quanto aventi, secondo prudente giudizio, utilità pluriennale; tali costi vengono ammortizzati in un periodo non superiore a cinque anni

#### **Brevetti e utilizzazione opere ingegno**

Si riferisce al costo del software gestionale sviluppato per la società ed è ammortizzato in cinque esercizi.

#### **Concessioni, licenze, marchi e diritti simili**

I costi per licenze e marchi sono iscritti al costo di acquisto computando anche i costi accessori e sono ammortizzati sulla base della loro residua possibilità di utilizzazione. Si riferiscono in particolare all'acquisto dei marchi registrati "Dicart

Materiali per Pelletterie" e "Dicart Carte speciali e da stampa". I marchi sono stati rilevati nel 2008 dall'azienda Dicart srl attiva nel settore per oltre 30 anni. Inoltre nel corso dell'esercizio è stato registrato il marchio Revolpe per identificare una nuova linea di prodotti di prossima commercializzazione.

### Altre immobilizzazioni immateriali

Le altre immobilizzazioni immateriali includono principalmente le spese effettuate su beni di terzi per l'ampliamento, la ristrutturazione e messa a norma degli uffici e del magazzino in locazione della società. Tali immobilizzazioni vengono ammortizzate in cinque esercizi.

#### Avviamento

L'avviamento, acquisito a titolo oneroso ed iscritto nell'attivo di Stato patrimoniale con il consenso dell'Organo di controllo, viene ammortizzato in un periodo di 18 anni, oltre quindi il limite quinquennale prescritto dall'art. 2426, comma 1, n. 6 del Codice civile, tenendo conto della sua prevista durata di utilizzo in quanto si riferisce all'acquisto dell'azienda Dicart s.r.l., considerando la possibilità di sfruttamento nel tempo del *know how* dell'azienda che era attiva da oltre 30 anni nel settore della distribuzione delle carte speciali veline ed imballi con forti relazioni con clienti e fornitori che sono state traslate completamente nella nuova azienda

### Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Dopo l'iscrizione in Conto economico delle quote di ammortamento dell'esercizio, pari ad € 54.688 le immobilizzazioni immateriali ammontano ad € 459.666

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

	Costi di impianto e di ampliamento	Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
<b>Valore di inizio esercizio</b>							
<b>Costo</b>	5.960	4.600	5.060	157.753	480.000	53.960	707.333
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	2.128	842	2.740	62.206	160.704	32.499	261.119
<b>Valore di bilancio</b>	3.832	3.758	2.320	95.547	319.296	21.461	446.214
<b>Variazioni nell'esercizio</b>							
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	-	-	-	2.739	-	65.401	68.140
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	1.236	920	1.160	10.606	26.784	13.982	54.688
<b>Totale variazioni</b>	(1.236)	(920)	(1.160)	(7.867)	(26.784)	51.419	13.452
<b>Valore di fine esercizio</b>							
<b>Costo</b>	5.960	4.600	5.060	160.492	480.000	119.361	775.473
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	3.364	1.762	3.900	72.812	187.488	46.481	315.807
<b>Valore di bilancio</b>	2.596	2.838	1.160	87.681	292.512	72.880	459.667

L'importo del costo non ammortizzato dei costi di impianto e ampliamento, costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità aventi utilità pluriennale è pari a euro 5.434; ai sensi dell'art. 2426 punto 5) del codice civile non sono distribuibili utili per detto importo se non vi sono riserve disponibili residue sufficienti alla sua copertura

### Immobilizzazioni materiali

I cespiti appartenenti alla categoria delle immobilizzazioni materiali sono iscritti in bilancio al costo di acquisto e/o di produzione, aumentato degli oneri accessori sostenuti fino al momento in cui i beni sono pronti all'uso. Il costo di produzione corrisponde all'insieme di tutti i costi di fabbricazione sostenuti fino all'entrata in funzione del bene, sia che si tratti di costi ad esso direttamente riferibili, sia che si tratti di costi relativi a lavorazioni comuni.



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 sono formati con riferimento al valore lordo dei beni e supponendo pari a zero il valore di realizzo al termine del processo.

Il costo delle immobilizzazioni materiali è stato sistematicamente ammortizzato in ogni esercizio in rapporto alla residua possibilità di utilizzo delle stesse. I beni strumentali di modesto costo unitario inferiore a Euro 516,46 e di ridotta vita utile sono completamente ammortizzati nell'esercizio di acquisizione.

Le eventuali dismissioni di cespiti (cessioni, rottamazioni, ecc.) avvenute nel corso dell'esercizio hanno comportato l'eliminazione del loro valore residuo.

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, si precisa che per i beni materiali tuttora esistenti in patrimonio non è stata mai eseguita alcuna rivalutazione monetaria.

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

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 di valore delle immobilizzazioni materiali.

## Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali al lordo dei relativi fondi ammortamento ammontano ad € 434.809; i fondi di ammortamento risultano essere pari ad € 246.071

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

	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Totale Immobilizzazioni materiali
<b>Valore di inizio esercizio</b>				
<b>Costo</b>	263.275	21.508	76.043	360.826
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	125.457	18.649	53.210	197.316
<b>Valore di bilancio</b>	137.817	2.858	22.832	163.507
<b>Variazioni nell'esercizio</b>				
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	29.495	-	40.879	70.374
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	33.493	1.966	13.295	48.754
<b>Totale variazioni</b>	(3.998)	(1.966)	27.584	21.620
<b>Valore di fine esercizio</b>				
<b>Costo</b>	292.770	25.118	116.922	434.810
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	158.950	20.615	66.505	246.070
<b>Valore di bilancio</b>	133.819	4.502	50.417	188.738

## Operazioni di locazione finanziaria

### Informazioni sulle operazioni di locazione finanziaria

Le immobilizzazioni materiali condotte in leasing finanziario sono iscritte in bilancio secondo il metodo patrimoniale. In relazione alla rilevanza esigua degli effetti che si determinerebbero sia sul patrimonio che sul risultato economico se si fosse adottato il metodo di rilevazione finanziario, in nota integrativa non si ritiene dover fornire le informazioni richieste dall'art. 2427, punto 22) c.c.

## Immobilizzazioni finanziarie

### Partecipazioni

Tutte le partecipazioni iscritte in bilancio sono state valutate con il metodo del costo, dove per costo s'intende l'onere sostenuto per l'acquisto, indipendentemente dalle modalità di pagamento, comprensivo degli eventuali oneri accessori (commissioni e spese bancarie, bolli, intermediazione bancaria, ecc.).

Le partecipazioni in altre imprese che alla data di chiusura dell'esercizio sono risultate durevolmente di valore inferiore al costo d'acquisto, sono state iscritte a tale minor valore.

Nel determinare l'ammontare della svalutazione si è tenuto anche conto delle quotazioni, per le immobilizzazioni rappresentate da titoli quotati in mercati organizzati; e dell'andamento del mercato, per le altre immobilizzazioni

### Crediti

I crediti sono stati esposti in bilancio al valore nominale che corrisponde al presumibile valore di realizzo.

### Altri titoli

Gli altri titoli sono stati valutati a costi specifici.

### Azioni proprie

Le azioni proprie sono state valutate a costi specifici.

## Movimenti delle immobilizzazioni finanziarie: partecipazioni, altri titoli, azioni proprie

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

	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni	Altri titoli	Azioni proprie
<b>Valore di inizio esercizio</b>				
Costo	56.058	56.058	132.092	-
Valore di bilancio	56.058	56.058	132.092	-
<b>Variazioni nell'esercizio</b>				
Incrementi per acquisizioni	500	500	-	100.000
Svalutazioni	10.000	10.000	-	-
Riclassifiche	(40.000)	(40.000)	-	-
Altre variazioni	-	-	(48.795)	-
Totale variazioni	(49.500)	(49.500)	(48.795)	100.000
<b>Valore di fine esercizio</b>				
Costo	16.558	16.558	83.297	100.000
Svalutazioni	10.000	10.000	-	-
Valore di bilancio	6.558	6.558	91.229	100.000

Partecipazioni in altre imprese - Bcc Pontassieve, ACT Toscano, Consorzio Eurofidi, Con.fi.di Con.fi.ctur, Confidi imprese toscane, Chianti Banca per Euro 6.558.

Altri titoli - polizze Unit link Cnp, titoli a reddito fisso immobilizzati Bcc Pontassieve, quote fondi comuni di investimento Arca, Anima, Axa-Mps e Aureo gestioni per complessivi Euro 83.297

Le azioni proprie sono state acquisite in data 23/12/2015 - atto notaio Abbate - dal socio MV srl che con l'occasione ha alienato la sua intera partecipazione nella società. Contestualmente è stata creata la riserva vincolata per azioni proprie in portafoglio come previsto dal principio contabile OIC 21 e le stesse non superano il limite delle riserve disponibili nonchè il numero di azioni complessive acquisite non supera il limite di un quinto del capitale sociale previsto dal c.c.

## Movimenti delle immobilizzazioni finanziarie: crediti

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

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
<b>Crediti immobilizzati verso altri</b>	33.704	7.176	40.880	40.880
<b>Totale crediti immobilizzati</b>	33.704	7.176	40.880	40.880

I crediti si riferiscono ai depositi cauzionali sui contratti di cui Euro 28.500,00 per deposito cauzionale su contratto di affitto del nuovo stabilimento aziendale sito in Sesto Fiorentino via S.Pertini 121 stipulato in data 12/12/2014 con Immobiliare Cortona srl

## Valore delle immobilizzazioni finanziarie

Le immobilizzazioni finanziarie presenti in bilancio non sono state iscritte ad un valore superiore al loro "fair value".

## **Attivo circolante**

Gli elementi dell'attivo circolante sono valutati secondo quanto previsto dai numeri da 8 a 11 dell'articolo 2426 del Codice Civile. I criteri utilizzati sono indicati nei paragrafi delle rispettive voci di bilancio.

### Rimanenze

Le rimanenze sono valutate al costo di acquisto e/o di produzione.

Il costo di acquisto comprende gli eventuali oneri accessori di diretta imputazione.

Il costo di produzione non comprende i costi di indiretta imputazione, in quanto questi ultimi non sono risultati imputabili secondo un metodo oggettivo.

#### Prodotti finiti

Il costo delle rimanenze dei prodotti finiti e delle merci di natura fungibile, è stato calcolato con il metodo del costo medio ponderato.

Il valore così determinato è stato opportunamente confrontato con il valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato, come esplicitamente richiesto dall'art. 2426 del Codice Civile.

Tuttavia si attesta che tale valore non è comunque superiore al valore di mercato.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Prodotti finiti e merci</b>	1.237.521	72.479	1.310.000
<b>Totale rimanenze</b>	1.237.521	72.479	1.310.000

## Attivo circolante: crediti

I crediti sono stati esposti in bilancio al presumibile valore di realizzo, conformemente a quanto previsto dall'art. 2426, comma 1, n. 8 del Codice Civile; l'adeguamento a tale valore è stato effettuato mediante stanziamento di un fondo svalutazione crediti dell'ammontare complessivo di euro 18.955

### **Variazioni 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
<b>Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante</b>	2.286.859	900.376	3.187.235	3.187.235
<b>Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante</b>	59.699	(24.101)	35.598	35.598
<b>Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante</b>	3.241	17.333	20.574	20.574
<b>Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante</b>	197.114	(141.319)	55.795	55.795
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	2.546.913	752.289	3.299.202	3.299.202

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

Non si fornisce la ripartizione per area geografica poiché l'informazione non è significativa.

## Attivo circolante: attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

### Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

I titoli e le attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni sono state valutate a costi specifici, tenendo conto, se minore, del valore di realizzo desumibile dall'andamento di mercato applicato per categorie omogenee.

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Altre partecipazioni non immobilizzate</b>	-	6.720	6.720
<b>Altri titoli non immobilizzati</b>	70.545	19.089	89.634
<b>Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>	70.545	25.809	96.354

## Attivo circolante: disponibilità liquide

### Variazioni delle disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono valutate al valor nominale.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Depositi bancari e postali</b>	43.613	67.434	111.047
<b>Denaro e altri valori in cassa</b>	2.604	(120)	2.484
<b>Totale disponibilità liquide</b>	46.217	67.314	113.531

## Ratei e risconti attivi

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Ratei attivi</b>	12.408	32.357	44.765
<b>Altri risconti attivi</b>	39.492	5.355	44.847
<b>Totale ratei e risconti attivi</b>	51.900	37.712	89.613

## 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

Le poste del passivo dello stato patrimoniale sono state iscritte in conformità ai principi contabili nazionali, nelle sezioni relative alle singole poste sono indicati i criteri applicati nello specifico.

### Patrimonio netto

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

### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

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

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente	Altre variazioni		Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Altre destinazioni	Incrementi	Riclassifiche		
<b>Capitale</b>	300.000	-	36.000	-		336.000
<b>Riserva da sovrapprezzo delle azioni</b>	65.000	-	9.000	-		74.000
<b>Riserva legale</b>	23.485	1.983	-	-		25.468
<b>Riserva per azioni proprie in portafoglio</b>	-	-	100.000	-		100.000
<b>Altre riserve</b>						
<b>Riserva straordinaria o facoltativa</b>	65.905	37.683	-	(100.000)		3.588
<b>Versamenti in conto aumento di capitale</b>	111.600	-	-	-		111.600
<b>Varie altre riserve</b>	(1)	-	2	-		1
<b>Totale altre riserve</b>	177.504	37.683	2	(100.000)		115.189
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	39.666	(39.666)	-	-	52.575	52.575
<b>Totale patrimonio netto</b>	605.655	-	145.002	(100.000)	52.575	703.232

### Dettaglio varie altre riserve

Descrizione	Importo
<b>Riserva diff. arrotond. unita' di Euro</b>	1
<b>Totale</b>	1

Tutte le azioni sottoscritte sono state interamente versate.

### Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

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

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
<b>Capitale</b>	336.000	Capitale	B	336.000
<b>Riserva da sovrapprezzo delle azioni</b>	74.000	Capitale	A;B	74.000
<b>Riserva legale</b>	25.468	Utili	B	25.468
<b>Riserva per azioni proprie in portafoglio</b>	100.000	Utili	A;B	100.000

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
<b>Altre riserve</b>				
<b>Riserva straordinaria o facoltativa</b>	3.588	Utili	A;B;C	3.588
<b>Versamenti in conto aumento di capitale</b>	111.600	Capitale	A;B	111.600
<b>Varie altre riserve</b>	1	Utili	A;B	1
<b>Totale altre riserve</b>	115.189	Capitale	A;B	115.189
<b>Totale</b>	650.657			650.657
<b>Quota non distribuibile</b>				650.657

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

Descrizione	Importo	Origine / natura
<b>Riserva diff. arrotond. unita' di Euro</b>	1	Capitale
<b>Totale</b>	1	

Nella precedente tabella vengono fornite per ciascuna voce le possibilità di utilizzazione come di seguito indicato:

- A: per aumento di capitale
- B: per copertura perdite
- C: per distribuzione ai soci

Riserve non distribuibili:

- Riserva legale: euro 25.468
- Riserva da sovrapprezzo delle azioni: euro 74.000
- Versamenti in conto aumenti di capitale: euro 111.600
- Vincolo su riserve non distribuibili per effetto della parte destinata alla copertura dei costi pluriennali non ancora ammortizzati ex art. 2426 n.5: euro 5.434
- Vincolo per iscrizione di credito per imposte anticipate: euro 20.574
- Riserva per azioni proprie in portafoglio: euro 100.000

## Fondi per rischi e oneri

### Informazioni sui fondi per rischi e oneri

I fondi per rischi e oneri sono stati iscritti in bilancio secondo le indicazioni contenute nel principio contabile OIC 31, i correlati accantonamenti sono rilevati nel conto economico, dell'esercizio di competenza, in base al criterio di classificazione "per natura" dei costi.

	Fondo per trattamento di quiescenza e obblighi simili	Fondo per imposte anche differite	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
<b>Valore di inizio esercizio</b>	84.977	1.100	18.955	105.032
<b>Variazioni nell'esercizio</b>				
<b>Accantonamento nell'esercizio</b>	13.133	-	-	13.133
<b>Utilizzo nell'esercizio</b>	25.000	415	11.355	36.770
<b>Totale variazioni</b>	(11.867)	(415)	(11.355)	(23.637)
<b>Valore di fine esercizio</b>	62.110	685	7.600	70.395

Il fondo per trattamento di quiescenza e obblighi simili si compone di

- Fondo indennità suppletiva di clientela agenti e rappresentanti euro 62.100

## Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

### Informazioni sul 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.

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	79.253
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	23.758
Utilizzo nell'esercizio	4.305
Totale variazioni	19.453
Valore di fine esercizio	98.706

Il fondo TFR è esposto al netto di acconti erogati per complessivi euro 13.795

## Debiti

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

### Variazioni e scadenza dei debiti

Nella seguente tabella vengono esposte 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	Quota scadente oltre l'esercizio
Debiti verso banche	2.239.519	352.790	2.592.309	2.535.963	56.346
Debiti verso altri finanziatori	744	118.791	119.535	78.181	41.354
Debiti verso fornitori	1.476.675	382.335	1.859.010	1.859.010	-
Debiti tributari	186.941	52.803	239.744	201.042	38.702
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	18.839	3.627	22.466	22.466	-
Altri debiti	14.116	8.714	22.830	22.830	-
Totale debiti	3.936.834	919.060	4.855.894	4.719.492	136.402

### Suddivisione dei debiti per area geografica

Non si fornisce la ripartizione per area geografica poiché l'informazione non è significativa.

### Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Nel seguente prospetto, distintamente per ciascuna voce, sono indicati i debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali, con specifica indicazione della natura delle garanzie.

	Debiti assistiti da garanzie reali		Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
	Debiti assistiti da pgni	Totale debiti assistiti da garanzie reali		
Debiti verso banche	30.000	30.000	2.562.309	2.592.309
Debiti verso altri finanziatori	-	-	119.535	119.535
Debiti verso fornitori	-	-	1.859.010	1.859.010
Debiti tributari	-	-	239.744	239.744
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	-	-	22.466	22.466
Altri debiti	-	-	22.830	22.830
<b>Totale debiti</b>	<b>30.000</b>	<b>30.000</b>	<b>4.825.894</b>	<b>4.855.894</b>

Il debito garantito da pegno trattasi di scoperto di conto corrente presso la Bcc di Pontassieve garantito da obbligazioni per € 15.000 della stessa banca.

### Finanziamenti effettuati da soci della società

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

## 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 due esercizi.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	57.897	9.648	67.545
<b>Totale ratei e risconti passivi</b>	<b>57.897</b>	<b>9.648</b>	<b>67.545</b>



## **Impegni non risultanti dallo stato patrimoniale e conti ordine**

Gli impegni non risultanti dallo Stato patrimoniale sono i seguenti:

- Contratto di leasing n.15011885 CNH Industrial financial services per un debito residuo al 31.12.2015 di euro 47.965
- Contratto di leasing Credit Agricole per un debito residuo al 31.12.2015 di euro 29.155.

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

## **Nota Integrativa Conto economico**

I ricavi, proventi, costi ed oneri sono iscritti in bilancio secondo quanto previsto dall'articolo 2425-bis del Codice Civile.

### **Valore della produzione**

I ricavi sono iscritti in bilancio per competenza, al netto dei resi, abbuoni, sconti e premi, in particolare per quanto concerne:

- le cessioni di beni: i relativi ricavi sono iscritti con riferimento al momento di consegna o spedizione dei beni;
- le prestazioni di servizi: i relativi ricavi sono iscritti con riferimento al momento di ultimazione della prestazione;
- le prestazioni di servizi continuative: i relativi ricavi sono iscritti per la quota maturata.

I contributi in conto esercizio, rilevati per competenza nell'esercizio in cui è sorto con certezza il diritto alla percezione, sono indicati nell'apposita voce A5 in quanto integrativi dei ricavi della gestione caratteristica e/o a riduzione dei costi ed oneri della gestione caratteristica.

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

La ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni secondo categorie di attività non viene indicata in quanto non ritenuta significativa per la comprensione e il giudizio dei risultati economici.

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

La ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per aree geografiche non viene indicata in quanto non ritenuta significativa per la comprensione e il giudizio dei risultati economici.

### **Costi della produzione**

I costi ed oneri sono imputati per competenza, nel rispetto del principio di correlazione con i ricavi, ed iscritti nelle rispettive voci secondo quanto previsto dal principio contabile OIC 12.

I costi per acquisti di beni e servizi sono rilevati in conto economico al netto delle rettifiche per resi, sconti, abbuoni e premi.

### **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.

### **Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti**

Nel seguente prospetto si dà evidenza degli interessi e degli altri oneri finanziari di cui all'art. 2425, n. 17 del Codice Civile, con specifica suddivisione tra quelli relativi a prestiti obbligazionari, ai debiti verso banche ed a altre fattispecie.

	Interessi e altri oneri finanziari
<b>Debiti verso banche</b>	127.117
<b>Altri</b>	6.889
<b>Totale</b>	134.006

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

### Imposte correnti differite e anticipate

La società ha provveduto allo stanziamento delle imposte dell'esercizio sulla base dell'applicazione delle norme tributarie vigenti. Le imposte di competenza dell'esercizio sono rappresentate dalle imposte correnti così come risultanti dalle dichiarazioni fiscali; dalle imposte differite e dalle imposte anticipate, relative a componenti di reddito positivi o negativi rispettivamente soggetti ad imposizione o a deduzione in esercizi diversi rispetto a quelli di contabilizzazione civilistica.

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.

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

Aliquote	Es. n+1	Es. n+2	Es. n+3	Es. n+4	Oltre
IRES	27,5	24	24	24	24

## Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

	IRES
<b>A) Differenze temporanee</b>	
Totale differenze temporanee deducibili	63.029
Differenze temporanee nette	(63.029)
<b>B) Effetti fiscali</b>	
Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio	3.240
Imposte differite (anticipate) dell'esercizio	17.333
Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio	20.573

Le imposte anticipate di competenza di Euro 17.333 derivano dalle variazioni in aumento per il totale di Euro 63.029 relative agli interessi passivi indeducibili riportabili.

## Nota Integrativa Rendiconto Finanziario

In ottemperanza alla raccomandazione formulata dall'OIC si riporta il rendiconto finanziario adottando lo schema indiretto come previsto dal principio contabile OIC 10.

### Rendiconto Finanziario Indiretto

	31-12-2015	31-12-2014
<b>A) Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	52.575	39.666
Imposte sul reddito	55.374	58.809
Interessi passivi/(attivi)	133.488	113.214
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	241.437	211.689
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	44.491	22.193
Ammortamenti delle immobilizzazioni	103.442	104.298
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	10.000	10.988
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	70.088	23.955
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	228.021	161.434
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	469.458	373.123
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(72.479)	(426.592)
Decremento/(Incremento) dei crediti vs clienti	(900.376)	(543.297)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	382.335	67.372
Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi	(37.713)	6.161
Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi	9.648	4.848
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	213.231	(92.827)
Totale variazioni del capitale circolante netto	(405.354)	(984.335)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	64.104	(611.212)
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(133.488)	(113.214)
(Imposte sul reddito pagate)	(55.374)	(58.809)
(Utilizzo dei fondi)	(34.637)	-
Totale altre rettifiche	(223.499)	(172.023)
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	(159.395)	(783.235)
<b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
Immobilizzazioni materiali		
(Flussi da investimenti)	(42.000)	(33.000)
Immobilizzazioni immateriali		
(Flussi da investimenti)	(48.369)	(3.252)
Immobilizzazioni finanziarie		
(Flussi da investimenti)	(96.826)	(65.420)
Flussi da disinvestimenti	(40.000)	-
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Flussi da investimenti)	-	(30.000)
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(227.195)	(131.672)
<b>C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
Mezzi di terzi		

Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	334.143	903.844
Accensione finanziamenti	137.438	50.000
(Rimborso finanziamenti)	(37.677)	5.994
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	45.000	-
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie	(25.000)	-
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	453.904	959.838
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	67.314	44.931
Disponibilità liquide a inizio esercizio	46.217	1.286
Disponibilità liquide a fine esercizio	113.531	46.217

## **Nota Integrativa Altre Informazioni**

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

### **Dati sull'occupazione**

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

	Numero medio
Dirigenti	1
Impiegati	5
Operai	2
Altri dipendenti	4
<b>Totale Dipendenti</b>	<b>12</b>

### **Compensi amministratori e sindaci**

Nel seguente prospetto sono esposti i compensi spettanti all'Organo amministrativo e all'Organo di controllo:

	Valore
Compensi a amministratori	108.538
Compensi a sindaci	5.500
<b>Totale compensi a amministratori e sindaci</b>	<b>114.038</b>

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

Si precisa che la funzione della revisione legale è affidata al Collegio sindacale.

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

Nel seguente prospetto è indicato il numero e il valore nominale delle azioni della società, nonché le eventuali movimentazioni verificatesi durante l'esercizio.

Descrizione	Consistenza iniziale, numero	Azioni sottoscritte nell'esercizio, numero	Azioni sottoscritte nell'esercizio, valore nominale	Consistenza finale, numero
ordinarie	300.000	36.000	36.000	336.000

### **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.

### **Informazioni sugli strumenti finanziari emessi dalla società**

La società non ha emesso altri strumenti finanziari di cui al n. 19 del 1° comma dell'art. 2427 del Codice Civile.

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

Ai sensi dell'art. 2497-bis c. 4 del Codice Civile, si attesta che la società non è soggetta all'altrui attività di direzione e coordinamento.

#### **Patrimoni destinati a 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 del 1° comma dell'art. 2427 del Codice Civile.

#### **Finanziamenti destinati a 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 del 1° comma dell'art. 2427 del Codice Civile.

#### **Informazioni relative al fair value degli strumenti finanziari**

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

#### **Operazioni con parti correlate**

Nel corso dell'esercizio sono state poste in essere operazioni con parti correlate; tuttavia, si tratta di operazioni non rilevanti e pertanto, ai fini della comprensione del bilancio, non si ritiene necessario fornire maggiori dettagli.

## **Nota Integrativa parte finale**

Signori Azionisti, alla luce di quanto sopra esposto, l'Organo Amministrativo Vi propone di destinare come segue l'utile d'esercizio:

- euro 2.629 alla riserva legale;
- euro 49.946 alla riserva straordinaria;.

Signori Azionisti, Vi confermiamo che il presente Bilancio, composto da Stato patrimoniale, Conto economico 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 /12/2015 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.

SESTO FIORENTINO, 30/03/2016

**Per il Consiglio di Amministrazione**

Mario Cestelli, Presidente