

# CANTIERE DEL PARDO SPA

Bilancio al 31-08-2015

DATI ANAGRAFICI	
Sede in	FORLI'
Codice Fiscale	03869300404
Numero Rea	FORLI' 319823
P.I.	03869300404
Capitale Sociale Euro	500.000 i.v.
Forma giuridica	SOCIETA' PER AZIONI
Settore di attività prevalente (ATECO)	301200
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

	31-08-2015	31-08-2014
<b>Stato patrimoniale</b>		
<b>Attivo</b>		
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti		
Parte richiamata	0	0
Parte da richiamare	0	0
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)	0	0
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
Valore lordo	1.330.578	632.437
Ammortamenti	0	0
Svalutazioni	0	0
Totale immobilizzazioni immateriali	1.330.578	632.437
II - Immobilizzazioni materiali		
Valore lordo	7.865.817	1.314.592
Ammortamenti	914.319	731.973
Svalutazioni	0	0
Totale immobilizzazioni materiali	6.951.498	582.619
III - Immobilizzazioni finanziarie		
Crediti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	2.025	15
Totale crediti	2.025	15
Altre immobilizzazioni finanziarie	3.342.463	1.500
Totale immobilizzazioni finanziarie	3.344.488	1.515
Totale immobilizzazioni (B)	11.626.564	1.216.571
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
Totale rimanenze	3.457.297	2.551.490
II - Crediti		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.065.931	1.835.371
esigibili oltre l'esercizio successivo	115.500	115.000
Totale crediti	2.181.431	1.950.371
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	0
IV - Disponibilità liquide		
Totale disponibilità liquide	24.055	296.771
Totale attivo circolante (C)	5.662.783	4.798.632
D) Ratei e risconti		
Totale ratei e risconti (D)	106.017	162.823
Totale attivo	17.395.364	6.178.026
<b>Passivo</b>		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	500.000	500.000
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	4.893	4.893
III - Riserve di rivalutazione	0	0
IV - Riserva legale	0	0
V - Riserve statutarie	0	0

VI - Riserva per azioni proprie in portafoglio	0	0
<b>VII - Altre riserve, distintamente indicate</b>		
Riserva straordinaria o facoltativa	0	0
Riserva per acquisto azioni proprie	0	0
Riserva da deroghe ex art. 2423 Cod. Civ	0	0
Riserva azioni (quote) della società controllante	0	0
Riserva non distribuibile da rivalutazione delle partecipazioni	0	0
Versamenti in conto aumento di capitale	0	0
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	0	0
Versamenti in conto capitale	1.000.000	0
Versamenti a copertura perdite	0	0
Riserva da riduzione capitale sociale	0	0
Riserva avanzo di fusione	0	0
Riserva per utili su cambi	0	0
Varie altre riserve	3.491.823	470.711
<b>Totale altre riserve</b>	<b>4.491.823</b>	<b>470.711</b>
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	(1.386.186)	0
<b>IX - Utile (perdita) dell'esercizio</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	(1.601.145)	(1.386.186)
Copertura parziale perdita d'esercizio	0	0
Utile (perdita) residua	(1.601.145)	(1.386.186)
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>2.009.385</b>	<b>(410.582)</b>
<b>B) Fondi per rischi e oneri</b>		
Totale fondi per rischi ed oneri	1.433	4.472
<b>C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>	<b>461.651</b>	<b>438.625</b>
<b>D) Debiti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	8.126.994	3.105.669
esigibili oltre l'esercizio successivo	6.331.618	2.752.865
<b>Totale debiti</b>	<b>14.458.612</b>	<b>5.858.534</b>
<b>E) Ratei e risconti</b>		
Totale ratei e risconti	464.283	286.977
<b>Totale passivo</b>	<b>17.395.364</b>	<b>6.178.026</b>

## Conti Ordine

	31-08-2015	31-08-2014
<b>Conti d'ordine</b>		
<b>Rischi assunti dall'impresa</b>		
<b>Fideiussioni</b>		
a imprese controllate	0	0
a imprese collegate	0	0
a imprese controllanti	0	0
a imprese controllate da controllanti	0	0
ad altre imprese	0	0
<b>Totale fideiussioni</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Avalli</b>		
a imprese controllate	0	0
a imprese collegate	0	0
a imprese controllanti	0	0
a imprese controllate da controllanti	0	0
ad altre imprese	0	0
<b>Totale avalli</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Altre garanzie personali</b>		
a imprese controllate	0	0
a imprese collegate	0	0
a imprese controllanti	0	0
a imprese controllate da controllanti	0	0
ad altre imprese	0	0
<b>Totale altre garanzie personali</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Garanzie reali</b>		
a imprese controllate	0	0
a imprese collegate	0	0
a imprese controllanti	0	0
a imprese controllate da controllanti	0	0
ad altre imprese	0	0
<b>Totale garanzie reali</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Altri rischi</b>		
crediti ceduti	0	0
altri	0	0
<b>Totale altri rischi</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Totale rischi assunti dall'impresa</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Impegni assunti dall'impresa</b>		
<b>Totale impegni assunti dall'impresa</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Beni di terzi presso l'impresa</b>		
merci in conto lavorazione	0	0
beni presso l'impresa a titolo di deposito o comodato	0	0
beni presso l'impresa in pegno o cauzione	0	0
altro	0	0
<b>Totale beni di terzi presso l'impresa</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Altri conti d'ordine</b>		
<b>Totale altri conti d'ordine</b>	<b>13.860.000</b>	<b>6.865.398</b>
<b>Totale conti d'ordine</b>	<b>13.860.000</b>	<b>6.865.398</b>

# Conto Economico

	31-08-2015	31-08-2014
<b>Conto economico</b>		
A) Valore della produzione:		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	11.177.201	2.393.197
2), 3) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti e dei lavori in corso su ordinazione	791.539	170.506
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	791.539	170.506
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	0	0
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	0	0
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	0	67.823
altri	442.402	169.247
Totale altri ricavi e proventi	442.402	237.070
Totale valore della produzione	12.411.142	2.800.773
B) Costi della produzione:		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	9.043.018	2.279.266
7) per servizi	1.938.269	1.005.145
8) per godimento di beni di terzi	109.766	140.577
9) per il personale:		
a) salari e stipendi	1.739.739	811.698
b) oneri sociali	533.795	228.005
c), d), e) trattamento di fine rapporto, trattamento di quiescenza, altri costi del personale	188.486	62.501
c) trattamento di fine rapporto	103.513	42.694
d) trattamento di quiescenza e simili	0	0
e) altri costi	84.973	19.807
Totale costi per il personale	2.462.020	1.102.204
10) ammortamenti e svalutazioni:		
a), b), c) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni	649.907	294.721
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	286.090	94.035
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	363.817	200.686
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0	0
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	20.786	3.331
Totale ammortamenti e svalutazioni	670.693	298.052
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(248.878)	(1.008.095)
12) accantonamenti per rischi	0	0
13) altri accantonamenti	1.313	20.593
14) oneri diversi di gestione	126.668	68.606
Totale costi della produzione	14.102.869	3.906.348
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	(1.691.727)	(1.105.575)
C) Proventi e oneri finanziari:		
15) proventi da partecipazioni		
da imprese controllate	0	0
da imprese collegate	0	0
altri	0	0
Totale proventi da partecipazioni	0	0
16) altri proventi finanziari:		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		

da imprese controllate	0	0
da imprese collegate	0	0
da imprese controllanti	0	0
altri	0	0
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	0	0
b), c) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni e da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	0	0
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
d) proventi diversi dai precedenti		
da imprese controllate	0	0
da imprese collegate	0	0
da imprese controllanti	0	0
altri	90	867
Totale proventi diversi dai precedenti	90	867
Totale altri proventi finanziari	90	867
<b>17) interessi e altri oneri finanziari</b>		
a imprese controllate	0	0
a imprese collegate	0	0
a imprese controllanti	0	0
altri	304.081	174.461
Totale interessi e altri oneri finanziari	304.081	174.461
17-bis) utili e perdite su cambi	(494)	(490)
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(304.485)	(174.084)
<b>D) Rettifiche di valore di attività finanziarie:</b>		
18) rivalutazioni:		
a) di partecipazioni	0	0
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0	0
c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
Totale rivalutazioni	0	0
19) svalutazioni:		
a) di partecipazioni	0	0
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0	0
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
Totale svalutazioni	0	0
Totale delle rettifiche di valore di attività finanziarie (18 - 19)	0	0
<b>E) Proventi e oneri straordinari:</b>		
20) proventi		
plusvalenze da alienazioni i cui ricavi non sono iscrivibili al n 5	0	0
altri	287	4.954
Totale proventi	287	4.954
21) oneri		
minusvalenze da alienazioni i cui effetti contabili non sono iscrivibili al n 14	0	0
imposte relative ad esercizi precedenti	0	0
altri	37.940	4.502
Totale oneri	37.940	4.502
Totale delle partite straordinarie (20 - 21)	(37.653)	452
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D + - E)	(2.033.865)	(1.279.207)
22) imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	0	0
imposte differite	(135)	134

---

imposte anticipate	432.585	(106.845)
proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	0	0
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	(432.720)	106.979
23) Utile (perdita) dell'esercizio	(1.601.145)	(1.386.186)

# Nota integrativa al Bilancio chiuso al 31-08-2015

## Nota Integrativa parte iniziale

### CANTIERE DEL PARDO SPA

Sede in FORLI' - VIA F.LLI LUMIERE, 34

Capitale Sociale versato Euro 500.000,00

Iscritta alla C.C.I.A.A. di FORLI'

Codice Fiscale e N. iscrizione Registro Imprese 03869300404

Partita IVA: 03869300404 - N. Rea: 319823

### **Nota Integrativa al bilancio chiuso al 31/08/2015 redatta in forma abbreviata ai sensi dell'art. 2435 - bis c.c.**

#### **Premessa**

Il bilancio chiuso al 31/08/2015 di cui la presente nota integrativa costituisce parte integrante ai sensi dell'art. 2423, primo comma del Codice Civile, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è redatto conformemente agli articoli 2423, 2423 ter, 2424, 2424 bis, 2425, 2425 bis del Codice Civile, secondo principi di redazione conformi a quanto stabilito dall'art. 2423 bis, primo comma c.c., e criteri di valutazione di cui all'art. 2426 c.c..

Il bilancio del presente esercizio è stato redatto in forma abbreviata in conformità alle disposizioni di cui all'art. 2435 - bis del Codice Civile, in quanto ricorrono i presupposti previsti dal comma 1 del predetto articolo. Conseguentemente, nella presente nota integrativa si omettono le indicazioni previste dal n.10 dell'art. 2426 e dai numeri 2), 3), 7), 9), 10), 12), 13), 14), 15), 16) e 17) dell'art. 2427, nonché dal n.1) del comma 1 dell'art.2427 - bis del Codice Civile.

Al fine di fornire una informativa più ampia ed approfondita sull'andamento della gestione, si è ritenuto opportuno corredare il bilancio anche con la relazione sulla gestione.

I criteri di valutazione di cui all'art 2426 Codice Civile sono conformi a quelli utilizzati nella redazione del bilancio del precedente esercizio, e non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui agli artt. 2423 bis, secondo comma e 2423, quarto comma del Codice Civile.



Ove applicabili sono stati, altresì, osservati i principi e le raccomandazioni pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC) integrati, ove mancanti, dagli IAS/IFRS emessi dallo IASB al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, finanziaria ed economica.

Non ci sono elementi dell'attivo e del passivo che ricadano sotto più voci dello schema di bilancio.

Ai fini della comparabilità dei saldi di bilancio, ai sensi dell'art. 2423 ter, quinto comma del Codice Civile), si è provveduto a riclassificare i saldi dell'esercizio precedente.

Allo scopo di fornire una più completa informativa relativamente alla situazione patrimoniale e finanziaria, la presente nota integrativa è corredata dal rendiconto finanziario.

#### **Criteria di redazione**

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

- valutare le singole voci secondo prudenza ed in previsione di una normale continuità aziendale, nonché tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato;
- includere i soli utili effettivamente realizzati nel corso dell'esercizio;
- determinare i proventi ed i costi nel rispetto della competenza temporale, ed indipendentemente dalla loro manifestazione finanziaria;
- comprendere tutti i rischi e le perdite di competenza, anche se divenuti noti dopo la conclusione dell'esercizio;
- considerare distintamente, ai fini della relativa valutazione, gli elementi eterogenei inclusi nelle varie voci del bilancio;
- mantenere immutati i criteri di valutazione adottati rispetto al precedente esercizio.

#### **Fatti di rilievo verificatisi nell'esercizio**

Nel corso dell'esercizio 2013-2014 la società Sly Marine S.r.L. ha acquisito in affitto il ramo di azienda della società Cantiere del Pardo Holdings S.r.L. – Società con Socio Unico in Concordato Preventivo soggetta a direzione e coordinamento di Bavaria Holdings GmbH, ed ha successivamente proceduto alla variazione della propria denominazione sociale in Cantiere del Pardo S.p.A..

In esecuzione al Preliminare di Cessione e in conformità al Piano di Concordato e all'Omologa, nel corso dell'esercizio 2014-2015 si è realizzata l'acquisizione del suddetto ramo d'azienda da parte del Cantiere del Pardo S.p.A

Il corrispettivo per la cessione del ramo di azienda da parte di CDP S.p.A a CDPH è stato stabilito in Euro 6.365.358, a fronte del fabbricato di Euro 3.849.125 in cui si svolge l'attività aziendale e ai relativi terreni per Euro 1.649.625 su cui tale fabbricato insiste. A fronte di tale corrispettivo non vi sono stati movimenti finanziari ma l'accollo di due mutui di complessivi 5,5 milioni di euro presso due Istituti di Credito, oltre al rateo verso i n. 35 dipendenti trasferiti incluso Tfr e Inps per 260 mila euro. Il corrispettivo complessivo è al netto degli incassi ricevuti da CDPH relativamente all'affitto del ramo di azienda ricevuti nel periodo 2014-2015, oltre al versamento residuo di prezzo in denaro per un totale di circa 600 mila euro.

Nel mese di agosto 2015, il Cantiere del Pardo S.p.A. ha provveduto all'acquisizione della totalità delle quote della controllata Sail srl effettuandone successivamente la ricapitalizzazione mediante conferimento di ramo di azienda avente per oggetto la progettazione, realizzazione e sviluppo delle imbarcazioni contraddistinte dai marchi Grand Soleil e Sly Yachts.

Il suddetto ramo di azienda viene conferito come da Relazione di Stima ex art. 2465 c.c. redatta dall'esperto per il valore economico del pn di conferimento per Euro 3.339.039 di cui 3,2 milioni si riferiscono alla valutazione dei marchi Gran Soleil e Sly Yacht, pertanto la partecipazione che CDP Spa aveva nei confronti di Sail Srl subisce un aumento di pari importo. La riserva da conferimento iscritta in bilancio al 31.08.2015 è pari a Euro 3.021.111 al netto del v.n.c. dei cespiti.

I risultati negativi di bilancio sono da ricondurre alla fase di riavvio dell'attività sociale, comunque, in considerazione del fatto che il volume degli ordinativi in portafoglio già acquisiti alla data di redazione del bilancio sono in linea con le previsioni del suddetto piano industriale, gli Amministratori hanno la ragionevole aspettativa che la società sia in grado di reperire tutte le risorse necessarie per realizzare gli obiettivi del piano stesso.

Sulla base di tali elementi, il vostro Consiglio di Amministrazione ha ritenuto appropriata l'adozione del presupposto della continuità aziendale ed ha redatto il bilancio d'esercizio chiuso al 31 agosto 2015, adottando i principi contabili relativi ad un'impresa in condizioni di funzionamento.

#### **Criteri di valutazione**

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio, esposti di seguito, sono conformi a quanto disposto dall'art. 2426 del Codice Civile.

### **Immobilizzazioni immateriali**

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione interna, inclusi tutti gli oneri accessori di diretta imputazione, e sono sistematicamente ammortizzate in quote costanti in relazione alla residua possibilità di utilizzazione del bene.

In particolare, i diritti di brevetto industriale ed i diritti di utilizzazione delle opere d'ingegno sono ammortizzati in base alla loro presunta durata di utilizzazione, comunque non superiore a quella fissata dai contratti di licenza.

I costi di impianto ed ampliamento derivano dalla capitalizzazione degli oneri riguardanti le fasi di avvio e di sviluppo delle attività svolte. La valutazione indicata in bilancio e la procedura di ammortamento adottata tengono conto di un'utilità futura stimata in 5 anni.

L'iscrizione e la valorizzazione delle poste inserite nella categoria delle immobilizzazioni immateriali è stata operata con il consenso del Collegio Sindacale, ove ciò sia previsto dal Codice Civile.

### **Immobilizzazioni materiali**

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione, inclusi tutti i costi e gli oneri accessori di diretta imputazione e dei costi indiretti inerenti la produzione interna, e con indicazione in forma esplicita degli ammortamenti e delle svalutazioni effettuate.

Il costo delle immobilizzazioni la cui utilizzazione è limitata nel tempo è sistematicamente ammortizzato in ogni esercizio sulla base di aliquote economico-tecniche determinate in relazione alla residua possibilità di utilizzazione.

Tutti i cespiti, compresi quelli temporaneamente non utilizzati, sono stati ammortizzati, ad eccezione di quelli la cui utilità non si esaurisce e che sono costituiti da terreni.

Sulla base di quanto disposto dall'OIC 16 par. 52, - nel caso in cui il valore dei fabbricati incorpori anche il valore dei terreni sui quali essi insistono si è proceduto alla scorporo del valore del fabbricato.

L'ammortamento decorre dal momento in cui i beni sono disponibili e pronti per l'uso.

Sono state applicate le aliquote che rispecchiano il risultato dei piani di ammortamento tecnici, confermate dalle realtà aziendali e ridotte del 50% per le acquisizioni nell'esercizio, in quanto esistono per queste ultime le condizioni previste dall'OIC 16 par.53.

I piani di ammortamento, in conformità dell'OIC 16 par. 66 sono rivisti in caso di modifica della residua possibilità di utilizzazione.

Qui dei seguito sono specificate le aliquote applicate:

Fabbricati: 1,5%

Costruzioni Leggere: 5% e 10%

Impianti e macchinari: 5,75%

Attrezzature industriali e commerciali: 15%

Autoveicoli e mezzi di trasporto interni: 12,5%

Mobili e arredi: 10% e 12%

Macchine ufficio elettroniche: 10% e 20%

Stampi: 25%

Stigliatura: 6%

Imp. Int. Spec. di comunicaz.: 12,5%

Impianti di comunicazione e di allarme: 12,5% e 15%

Imbarcazioni: 12,5%

In ordine all'osservanza del dispositivo contenuto nell'art. 10 L. 19/03/1983 n. 72, si specifica che le immobilizzazioni non hanno subito rivalutazioni in osservanza di norme fiscali né rivalutazioni di natura economica.

#### **Immobilizzazioni finanziarie**

Le partecipazioni in imprese controllate sono state valutate attribuendo a ciascuna partecipazione il costo specificamente sostenuto.

Ai sensi dell'art. 2426, punto 3 del codice civile, in presenza di perdite durevoli di valore, definite e determinate sulla base dell'OIC 21 PAR. da 29 a 41, si è proceduto alla rettifica del costo.

In particolare il valore evidenziato in bilancio è riferito alla partecipata SAIL SRL, società interamente controllata; rispetto all'esercizio precedente il valore della partecipazione si è incrementato ad Euro 3.346.965, in conseguenza di una operazione di conferimento, a rogito notaio Scardovi in Cesena, con la quale la nostra società conferito nella partecipata il ramo d'azienda avente per oggetto la progettazione, realizzazione e sviluppo di imbarcazioni contraddistinte dai marchi Grand Soleil e Sly Yachts.

Le partecipazioni in altre imprese sono state iscritte al costo sostenuto al momento della sottoscrizione della quota consortile di partecipazione.

I crediti iscritti tra le immobilizzazioni finanziarie, riferiti a depositi cauzionali, sono esposti al valore di presunto realizzo.

#### **Rimanenze**

Le rimanenze sono iscritte al minor valore tra il costo di acquisto, comprensivo di tutti i costi e oneri accessori di diretta imputazione e dei costi indiretti inerenti alla produzione interna, ed il presumibile valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato, corrispondente per le materie prime e

sussidiarie che partecipano alla fabbricazione dei prodotti finiti al costo di sostituzione, e per gli altri beni al valore netto di realizzo.

Più precisamente, le rimanenze finali sono costituite da:

- materie prime, valutate al costo di acquisto sostenuto;
- imbarcazioni in corso di realizzazione, valutate al costo comprensivo degli oneri diretti ed indiretti sostenuti.
- prodotti finiti: valutate la costo di produzione sostenuto.

Gli acconti, iscritti al valore nominale, corrispondono alle somme versate a fornitori relativamente a merci da ricevere alla data di chiusura dell'esercizio.

Si attesta comunque che il valore complessivo delle rimanenze è in linea con i valori correnti alla data di chiusura dell'esercizio.

### **Crediti**

I crediti dell'attivo circolante sono iscritti al valore di presunto realizzo.

L'adeguamento del valore nominale al valore di presunto realizzo è ottenuto mediante l'iscrizione di un fondo svalutazione a copertura dei crediti ritenuti inesigibili, nonché del generico rischio relativo ai rimanenti crediti, basato su stime effettuate sulla base dell'esperienza passata, dell'andamento degli indici di anzianità dei crediti scaduti, della situazione economica generale, di settore e di rischio paese, nonché sui fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio che hanno riflessi sui valori alla data del bilancio.

### **Crediti tributari e crediti per imposte anticipate**

La voce 'Crediti tributari' accoglie gli importi certi e determinati derivanti da crediti per i quali sia sorto un diritto di realizzo tramite a rimborso o in compensazione.

La voce 'Crediti per imposte' accoglie e le attività per imposte anticipate determinate in base alle differenze temporanee deducibili o al riporto a nuovo delle perdite fiscali, applicando l'aliquota stimata in vigore al momento in cui si ritiene tali differenze si riverseranno.

Le attività per imposte anticipate connesse ad una perdita fiscale sono state rilevate in presenza di ragionevole certezza del loro futuro recupero, comprovata da una pianificazione fiscale per un ragionevole periodo di tempo che prevede redditi imponibili sufficienti per utilizzare le perdite riportabili e/o dalla presenza di differenze temporanee imponibili sufficienti ad assorbire le perdite riportabili.

### **Disponibilità liquide**

Le disponibilità liquide sono esposte al loro valore nominale.

### **Ratei e risconti**

I ratei e i risconti sono stati iscritti sulla base del principio della competenza economico temporale e contengono i ricavi / costi di competenza dell'esercizio ed esigibili in esercizi successivi e i ricavi / costi sostenuti entro la chiusura dell'esercizio, ma di competenza di esercizi successivi.

Sono iscritte pertanto esclusivamente le quote di costi e di ricavi, comuni a due o più esercizi, l'entità dei quali varia in funzione del tempo.

Alla fine dell'esercizio si è verificato che le condizioni che hanno determinato la rilevazione iniziale siano state rispettate, apportando, se il caso, le necessarie rettifiche di valore, tenendo conto oltre che dell'elemento temporale anche dell'eventuale recuperabilità.

I ratei attivi, assimilabili ai crediti di esercizio, sono stati valutati al valore presumibile di realizzo, operando, nel caso in cui tale valore fosse risultato inferiore al valore contabile, una svalutazione in conto economico.

I ratei passivi, assimilabili ai debiti, sono stati valutati al valore nominale.

Per i risconti attivi è stata operata la valutazione del futuro beneficio economico correlato ai costi differiti, operando, nel caso tale beneficio fosse risultato inferiore alla quota riscontata, una rettifica di valore.

### **Fondi per trattamento di quiescenza e obblighi simili**

Rappresentano le passività connesse agli accantonamenti per le indennità una tantum spettanti a lavoratori, autonomi, in forza di legge o di contratto, al momento della cessazione del rapporto.

L'accantonamento dell'anno è stato determinato, anche in base a stime, in modo da consentire il progressivo adeguamento del relativo fondo alla quota complessivamente maturata alla fine dell'esercizio.

### **Fondi per imposte, anche differite**

Accoglie le passività per imposte differite determinate in base alle differenze temporanee imponibili, applicando l'aliquota stimata in vigore al momento in cui si ritiene tali differenze si riverseranno.

### **Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato**

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto nel rispetto di quanto previsto dalla normativa vigente e corrisponde all'effettivo impegno della Società nei confronti dei singoli dipendenti alla data di chiusura del bilancio, dedotte le anticipazioni corrisposte.

### **Debiti**

I debiti sono indicati tra le passività in base al loro valore nominale, ritenuto rappresentativo del loro valore di estinzione.

I debiti originati da acquisizioni di beni sono iscritti al momento in cui sono trasferiti i rischi, gli oneri e i benefici; quelli relativi ai servizi sono rilevati al momento di effettuazione della prestazione; quelli finanziari e di altra natura al momento in cui scaturisce l'obbligazione verso la controparte.

Per i debiti commerciali, al verificarsi delle condizioni di cui all'OIC 19 par. da 39 a 49, è stato operato lo scorporo degli interessi passivi impliciti inclusi nel costo d'acquisto dei beni o servizi.

I debiti tributari accolgono le ritenute operate quale sostituto, e non ancora versate alla data del bilancio.

#### **Impegni, garanzie e beni di terzi**

Sono esposti in calce allo Stato Patrimoniale, secondo quanto stabilito dal terzo comma dell'articolo 2424 del Codice Civile e, ove non risultanti dallo Stato Patrimoniale, commentati nella presente nota integrativa, secondo quanto stabilito dall'art 2427, punto 9 del Codice Civile.

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

#### **Costi e ricavi**

Sono esposti secondo il principio della prudenza e della competenza economica.

#### **Imposte sul reddito dell'esercizio**

Sono state stanziato unicamente le imposte differite e anticipate sulle differenze temporanee fra il valore determinato secondo criteri civilistici e il corrispondente valore ai fini fiscali.

Non vi è base imponibile IRES ed IRAP.

## Nota Integrativa Attivo

### Informazioni sullo Stato Patrimoniale – Attivo

## Variazioni dei crediti verso soci per versamenti ancora dovuti

### Crediti verso soci

L'ammontare dei crediti vantati verso i soci per i versamenti dovuti alla data di chiusura dell'esercizio è pari ad €0 (€0 nel precedente esercizio), di cui €0 richiamati.

## Immobilizzazioni immateriali

### Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

### Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono pari a €1.330.578 (€632.437 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	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	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
<b>Valore di inizio esercizio</b>								
<b>Costo</b>	7.886	142.431	158.134	178.879	0	132.169	12.938	632.437
<b>Valore di bilancio</b>	7.886	142.431	158.134	178.879	0	132.169	12.938	632.437
<b>Variazioni nell'esercizio</b>								
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	378.516	593.951	0	0	0	209.213	0	1.181.680
<b>Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)</b>	0	0	(18.684)	(178.765)	0	0	0	(197.449)
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	77.675	168.678	34.604	114	0	0	5.019	286.090
<b>Altre variazioni</b>	0	0	(37.368)	(357.530)	0	0	0	(394.898)
<b>Totale variazioni</b>	300.841	425.273	(53.288)	(178.879)	0	209.213	(5.019)	698.141
<b>Valore di fine esercizio</b>								
<b>Costo</b>	308.727	567.704	104.846	0	0	341.382	7.919	1.330.578
<b>Valore di bilancio</b>	308.727	567.704	104.846	0	0	341.382	7.919	1.330.578

## Immobilizzazioni materiali



## Movimenti delle immobilizzazioni materiali

### **Immobilizzazioni materiali**

Le immobilizzazioni materiali sono pari a €6.951.498 (€582.619 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
<b>Valore di inizio esercizio</b>						
<b>Costo</b>	10.944	80.343	1.176.942	46.363	0	1.314.592
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	4.088	29.189	675.449	23.247	0	731.973
<b>Valore di bilancio</b>	6.856	51.154	501.493	23.116	0	582.619
<b>Variazioni nell'esercizio</b>						
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	5.500.250	84.487	925.709	524.936	0	7.035.382
<b>Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)</b>	0	46.133	248.951	7.602	0	302.686
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	58.907	9.989	14.352	280.569	0	363.817
<b>Totale variazioni</b>	5.441.343	28.365	662.406	236.765	0	6.368.879
<b>Valore di fine esercizio</b>						
<b>Costo</b>	5.511.194	89.508	1.931.344	333.771	0	7.865.817
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	62.995	9.989	767.445	73.890	0	914.319
<b>Valore di bilancio</b>	5.448.199	79.519	1.163.899	259.881	0	6.951.498

## **Operazioni di locazione finanziaria**

### Informazioni sulle operazioni di locazione finanziaria

#### **Operazioni di locazione finanziaria**

Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti le operazioni di locazione finanziaria, ai sensi dell'art. 2427, punto 22 del Codice Civile:

	Riferimento contratto società di leasing	Valore attuale rate non scadute	Interessi passivi di competenza
Descrizione libera	GE CAPITAL AUTOVETTURA	30.807	3.856
Descrizione libera	MEDIOLEASING IMBARCAZIONE	250.813	33.152
<b>Totali</b>		<b>281.620</b>	<b>37.008</b>

	Costo storico	Fondi ammortamento inizio esercizio	Ammortamenti dell'esercizio	Rettifiche valore dell'esercizio	Valore contabile
--	---------------	-------------------------------------	-----------------------------	----------------------------------	------------------

Descrizione libera	37.614	2.720	7.943	0	26.951
Descrizione libera	460.000	184.260	58.079	0	217.661
<b>Totali</b>	<b>497.614</b>	<b>186.980</b>	<b>66.022</b>	<b>0</b>	<b>244.612</b>

## Immobilizzazioni finanziarie

### Informazioni sulle partecipazioni in imprese controllate

#### **Elenco delle partecipazioni in imprese controllate**

Vengono di seguito riportati i dati relativi alle partecipazioni in imprese controllate, ai sensi dell'art. 2427, punto 5 del Codice Civile.

Denominazione	Città o Stato	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in euro	Valore a bilancio o corrispondente credito
<b>SAIL SRL CON SOCIO UNICO</b>	ITALIA	10.000	(194.769)	2.983.494	10.000	3.340.963
<b>Totale</b>						3.340.963

#### **Partecipazioni in imprese comportanti responsabilità illimitata**

Ai sensi di quanto disposto dall'art. 2361, comma 2 del Codice Civile, si segnala che la società non ha assunto partecipazioni in società che comportino la responsabilità illimitata.

### Informazioni sulle partecipazioni in imprese collegate

#### **Elenco delle partecipazioni in imprese collegate**

Ai sensi dell'art. 2427, punto 5 del Codice Civile si segnala che la società non detiene partecipazioni in imprese collegate.

### Suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica

#### **Crediti immobilizzati - Ripartizione per area geografica**

Ai sensi dell'art. 2427, punto 6 del Codice Civile, si segnala che non sono riportati i dati relativi alla suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica, in quanto non significativi.

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

#### **Crediti immobilizzati - Operazioni con retrocessione a termine**

Ai sensi dell'art. 2427, punto 6-ter del Codice Civile, si evidenzia che la società non ha iscritto a bilancio alcun credito immobilizzato derivante da operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine.

## Valore delle immobilizzazioni finanziarie

### **Immobilizzazioni Finanziarie - Valore**

Descrizione	Valore contabile	Fair value
Partecipazione SAIL SRL	3.340.963	3.340.963
<b>Totale</b>	<b>3.340.963</b>	<b>3.340.963</b>

### **Immobilizzazioni finanziarie iscritte ad un valore superiore al fair value**

Ai sensi dell'art. 2427 bis, comma 1, punto 2 del Codice civile, si segnala che non vi sono immobilizzazioni finanziarie iscritte ad un valore superiore al loro fair value; si sottolinea inoltre che il valore iscritto alla voce alla voce *partecipazioni in imprese controllate* deriva dall'operazione di conferimento di ramo di azienda richiamata in precedenza.

## **Attivo circolante**

### **Attivo circolante**

### Rimanenze

#### **Attivo circolante - Rimanenze**

Le rimanenze comprese nell'attivo circolante sono pari a €3.457.297 (€2.551.490 nel precedente esercizio).  
La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Materie prime, sussidiarie e di consumo	1.211.428	268.017	1.479.445
Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	734.037	678.623	1.412.660
Lavori in corso su ordinazione	0	0	0
Prodotti finiti e merci	330.540	112.916	443.456
Acconti (versati)	275.485	(153.749)	121.736
<b>Totale rimanenze</b>	<b>2.551.490</b>	<b>905.807</b>	<b>3.457.297</b>

### Attivo circolante: crediti

#### **Attivo circolante - Crediti**

I crediti compresi nell'attivo circolante sono pari a €2.181.431 (€1.950.371 nel precedente esercizio).

La composizione è così rappresentata:

	Valore nominale	Fondo svalutazione	Fondo svalutazione interessi di mora	Valore netto

Verso Clienti - esigibili entro l'esercizio successivo	939.820	24.118	0	915.702
Tributari - esigibili entro l'esercizio successivo	205.096	0	0	205.096
Imposte anticipate - esigibili entro l'esercizio successivo	581.097	0	0	581.097
Verso Altri - esigibili entro l'esercizio successivo	364.036	0	0	364.036
Verso Altri - esigibili oltre l'esercizio successivo	115.500	0	0	115.500
<b>Totali</b>	<b>2.205.549</b>	<b>24.118</b>	<b>0</b>	<b>2.181.431</b>

Si precisa che l'ammontare complessivo degli interessi attivi scorporati dai ricavi delle vendite dei beni e dei servizi nell'esercizio è di €0 (€0 nel precedente esercizio).

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

##### Crediti - Distinzione per scadenza

Ai sensi dell'art. 2427, punto 6 del Codice Civile, vengono di seguito riportati i dati relativi alla suddivisione dei crediti per scadenza:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente oltre 5 anni
<b>Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante</b>	798.113	117.589	915.702	0
<b>Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante</b>	0	0	0	0
<b>Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante</b>	0	0	0	0
<b>Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante</b>	0	0	0	0
<b>Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante</b>	361.216	(156.120)	205.096	0
<b>Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante</b>	148.512	432.585	581.097	0
<b>Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante</b>	642.530	(162.994)	479.536	0
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>1.950.371</b>	<b>231.060</b>	<b>2.181.431</b>	<b>0</b>

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

##### Crediti iscritti nell'attivo circolante - Ripartizione per area geografica

Ai sensi dell'art. 2427, punto 6 del Codice Civile, vengono di seguito riportati i dati relativi alla suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica:

Area geografica	Totale crediti iscritti nell'attivo circolante
<b>Italia</b>	1.499.360
<b>Belgio</b>	293
<b>Svezia</b>	325
<b>Olanda</b>	2.256
<b>Portogallo</b>	1.060

Area geografica	Totale crediti iscritti nell'attivo circolante
Germania	3.758
Inghilterra	401.842
Spagna	2.905
Austria	352
Malta	892
Francia	74.677
USA	268.317
Canada	638
Israele	36.861
<b>Totale</b>	<b>2.181.431</b>

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

#### **Crediti iscritti nell'attivo circolante - Operazioni con retrocessione a termine**

Ai sensi dell'art. 2427, punto 6-ter del Codice Civile, si specifica che la società non ha crediti iscritti nell'attivo circolante derivanti da operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine.

#### **Attivo circolante: attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni**

Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

#### **Attivo circolante - Attività finanziarie**

Le attività finanziarie comprese nell'attivo circolante sono pari a €0 (€0 nel precedente esercizio).

#### **Attivo circolante: disponibilità liquide**

Variazioni delle disponibilità liquide

#### **Attivo circolante - Disponibilità liquide**

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a €24.055 (€296.771 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	293.642	(271.378)	22.264
Assegni	0	0	0
Denaro e altri valori in cassa	3.129	(1.338)	1.791
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>296.771</b>	<b>(272.716)</b>	<b>24.055</b>

## **Ratei e risconti attivi**

### Ratei e risconti attivi

I ratei e risconti attivi sono pari a €106.017 (€162.823 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Disaggio su prestiti	0	0	0
Ratei attivi	13.777	(13.771)	6
Altri risconti attivi	149.046	(43.035)	106.011
<b>Totale ratei e risconti attivi</b>	<b>162.823</b>	<b>(56.806)</b>	<b>106.017</b>

### Informazioni sulle altre voci dell'attivo

#### Altre voci dell'attivo

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	0	0	0
Crediti immobilizzati	15	2.010	2.025
Rimanenze	2.551.490	905.807	3.457.297
Crediti iscritti nell'attivo circolante	1.950.371	231.060	2.181.431
Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	0	0
Disponibilità liquide	296.771	(272.716)	24.055
Ratei e risconti attivi	162.823	(56.806)	106.017

### Oneri finanziari capitalizzati

#### Oneri finanziari capitalizzati

Ai sensi dell'art. 2427, punto 8 del Codice Civile, si specifica che non vi sono oneri finanziari imputati nell'esercizio ai valori iscritti nell'attivo dello Stato Patrimoniale.

## Nota Integrativa Passivo e patrimonio netto

### Informazioni sullo Stato Patrimoniale – Passivo e Patrimonio netto

## Patrimonio netto

### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

#### Patrimonio Netto

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a € 2.009.385 (€ -410.582 nel precedente esercizio).

Nei prospetti riportati di seguito viene evidenziata la movimentazione subita durante l'esercizio dalle singole poste che compongono il Patrimonio Netto e il dettaglio della voce 'Altre riserve'.

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente		Altre variazioni			Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi	Riclassifiche		
Capitale	500.000	0	0	0	0	0		500.000
Riserva da soprapprezzo delle azioni	4.893	0	0	0	0	0		4.893
Riserve di rivalutazione	0	-	-	-	-	-		0
Riserva legale	0	-	-	-	-	-		0
Riserve statutarie	0	-	-	-	-	-		0
Riserva per azioni proprie in portafoglio	0	-	-	-	-	-		0
<b>Altre riserve</b>								
Riserva straordinaria o facoltativa	0	-	-	-	-	-		0
Riserva per acquisto azioni proprie	0	-	-	-	-	-		0
Riserva da deroghe ex art. 2423 Cod. Civ	0	-	-	-	-	-		0
Riserva azioni o quote della società controllante	0	-	-	-	-	-		0
Riserva non distribuibile da rivalutazione delle partecipazioni	0	-	-	-	-	-		0
Versamenti in conto aumento di capitale	0	-	-	-	-	-		0
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	0	-	-	-	-	-		0
Versamenti in conto capitale	0	0	0	1.000.000	0	0		1.000.000
Versamenti a copertura perdite	0	-	-	-	-	-		0
Riserva da riduzione capitale sociale	0	-	-	-	-	-		0
Riserva avanzo di fusione	0	-	-	-	-	-		0
Riserva per utili su cambi	0	-	-	-	-	-		0
Varie altre riserve	470.711	0	0	3.021.112	0	0		3.491.823
<b>Totale altre riserve</b>	<b>470.711</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4.021.112</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		<b>4.491.823</b>

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente		Altre variazioni			Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi	Riclassifiche		
Utili (perdite) portati a nuovo	0	0	(1.386.186)	0	0	0		(1.386.186)
Utile (perdita) dell'esercizio	(1.386.186)	0	1.386.186	-	-	-	(1.601.145)	(1.601.145)
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>(410.582)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4.021.112</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(1.601.145)</b>	<b>2.009.385</b>

## Dettaglio varie altre riserve

Descrizione	Importo
Riserva da conferimento	3.021.111
Riserva indisponibile	470.712
<b>Totale</b>	<b>3.491.823</b>

Ai fini di una migliore intelligibilità delle variazioni del patrimonio netto qui di seguito vengono evidenziate le movimentazioni dell'esercizio precedente delle voci del patrimonio netto:

	Valore di inizio esercizio	Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi
Capitale	100.000	0	0	500.000
Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	0	0	4.893
Altre riserve				
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	561.709	0	0	0
Varie altre riserve	0	0	0	470.711
<b>Totale altre riserve</b>	<b>561.709</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>470.711</b>
Utili (perdite) portati a nuovo	-534.120	0	534.120	0
Utile (perdita) dell'esercizio	-965.833	0	965.833	
<b>Totale Patrimonio netto</b>	<b>-838.244</b>	<b>0</b>	<b>1.499.953</b>	<b>975.604</b>

	Decrementi	Riclassifiche	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	100.000	0		500.000
Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	0		4.893
Altre riserve				
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	561.709	0		0
Varie altre riserve	0	0		470.711
<b>Totale altre riserve</b>	<b>561.709</b>	<b>0</b>		<b>470.711</b>
Utili (perdite) portati a nuovo	0	0		0
Utile (perdita) dell'esercizio			-1.386.186	-1.386.186
<b>Totale Patrimonio netto</b>	<b>661.709</b>	<b>0</b>	<b>-1.386.186</b>	<b>-410.582</b>

## Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto



### Prospetto della disponibilità ed utilizzo delle voci di patrimonio netto

Le informazioni richieste dall'articolo 2427, punto 7-bis del Codice Civile relativamente alla specificazione delle voci del patrimonio netto con riferimento alla loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché alla loro avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi, sono desumibili dai prospetti sottostanti:

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi	
					per copertura perdite	per altre ragioni
<b>Capitale</b>	500.000	Capitale		0	0	0
<b>Riserva da soprapprezzo delle azioni</b>	4.893	Utili	Aumento capitale sociale - Copertura perdite	0	0	0
<b>Riserve di rivalutazione</b>	0			-	-	-
<b>Riserva legale</b>	0			-	-	-
<b>Riserve statutarie</b>	0			-	-	-
<b>Riserva per azioni proprie in portafoglio</b>	0			-	-	-
<b>Altre riserve</b>						
<b>Riserva straordinaria o facoltativa</b>	0			-	-	-
<b>Riserva per acquisto azioni proprie</b>	0			-	-	-
<b>Riserva da deroghe ex art. 2423 Cod. Civ</b>	0			-	-	-
<b>Riserva azioni o quote della società controllante</b>	0			-	-	-
<b>Riserva non distribuibile da rivalutazione delle partecipazioni</b>	0			-	-	-
<b>Versamenti in conto aumento di capitale</b>	0			-	-	-
<b>Versamenti in conto futuro aumento di capitale</b>	0			-	-	-
<b>Versamenti in conto capitale</b>	1.000.000	Capitale	Aumento capitale sociale - Copertura perdite	0	0	0
<b>Versamenti a copertura perdite</b>	0			-	-	-
<b>Riserva da riduzione capitale sociale</b>	0			-	-	-
<b>Riserva avanzo di fusione</b>	0			-	-	-
<b>Riserva per utili su cambi</b>	0			-	-	-
<b>Varie altre riserve</b>	3.491.823	Utili - Conferimento	Aumneto capitale sociale - Copertura perdite	0	0	0
<b>Totale altre riserve</b>	4.491.823			0	0	0
<b>Utili (perdite) portati a nuovo</b>	(1.386.186)			0	0	0
<b>Totale</b>	3.610.530			0	0	0

A complemento delle informazioni fornite sul Patrimonio netto qui di seguito si specificano le seguenti ulteriori informazioni.

Non vi sono fra gli elementi del Patrimonio Netto riserve per fondi rischi genericamente determinati.

Fra le voci del patrimonio netto, vi sono le seguenti riserve in sospensione di imposta:

-riserve costituite da accantonamenti in sospensione di imposta che in caso di utilizzo e/o di distribuzione concorrono a formare il reddito imponibile della società:

Riserva da conferimento: €. 3.021.111.

#### **Riserve di rivalutazione**

Non vi sono riserve di rivalutazione.

## **Fondi per rischi e oneri**

### Informazioni sui fondi per rischi e oneri

#### **Fondi per rischi ed oneri**

I fondi per rischi ed oneri sono iscritti nelle passività per complessivi € 1.433 (€ 4.472 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	<b>Fondi per rischi e oneri</b>
<b>Valore di inizio esercizio</b>	4.472
<b>Variazioni nell'esercizio</b>	
<b>Accantonamento nell'esercizio</b>	1.433
<b>Utilizzo nell'esercizio</b>	4.472
<b>Totale variazioni</b>	(3.039)
<b>Valore di fine esercizio</b>	1.433

Per quanto concerne le informazioni relative alle movimentazioni del "Fondo per imposte differite", si rimanda alla sezione "Imposte sul reddito d'esercizio, correnti differite e anticipate.

## **Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato**

### Informazioni sul trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

#### **TFR**

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto tra le passività per complessivi € 461.651 (€ 438.625 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	<b>Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>
<b>Valore di inizio esercizio</b>	438.625
<b>Variazioni nell'esercizio</b>	

Accantonamento nell'esercizio	103.513
Utilizzo nell'esercizio	80.487
Totale variazioni	23.026
Valore di fine esercizio	461.651

## Debiti

### Debiti

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi €14.458.612 (€5.858.534 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Saldo iniziale	Saldo finale	Variazione
Debiti verso soci per finanziamenti	1.200.000	300.000	-900.000
Debiti verso banche	3.334.803	10.726.525	7.391.722
Acconti	266.187	1.306.461	1.040.274
Debiti verso fornitori	720.462	1.693.324	972.862
Debiti tributari	19.817	56.071	36.254
Debiti vs.istituti di previdenza e sicurezza sociale	57.038	98.091	41.053
Altri debiti	260.227	278.140	17.913
<b>Totali</b>	<b>5.858.534</b>	<b>14.458.612</b>	<b>8.600.078</b>

Si precisa che l'ammontare complessivo degli interessi passivi scorporati dai costi dei beni e dei servizi nell'esercizio è di €0 (€0 nel precedente esercizio).

## Variazioni e scadenza dei debiti

### Debiti - Distinzione per scadenza

Qui di seguito vengono riportati i dati relativi alla suddivisione dei debiti per scadenza, ai sensi dell'art. 2427, punto 6 del Codice Civile:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Di cui di durata superiore a 5 anni
Debiti verso soci per finanziamenti	1.200.000	(900.000)	300.000	300.000
Debiti verso banche	3.334.803	7.391.722	10.726.525	2.086.956
Acconti	266.187	1.040.274	1.306.461	0
Debiti verso fornitori	720.462	972.862	1.693.324	0
Debiti tributari	19.817	36.254	56.071	0
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	57.038	41.053	98.091	0
Altri debiti	260.227	17.913	278.140	0
<b>Totale debiti</b>	<b>5.858.534</b>	<b>8.600.078</b>	<b>14.458.612</b>	<b>2.386.956</b>

## Suddivisione dei debiti per area geografica

### **Debiti - Ripartizione per area geografica**

Qui di seguito vengono riportati i dati relativi alla suddivisione dei debiti per area geografica, ai sensi dell'art. 2427, punto 6 del Codice Civile:

Area geografica	Totale debiti
Italia	14.258.146
Montenegro	120.000
Olanda	1.619
Slovenia	90
Inghilterra	14.876
Norvegia	1.203
Spagna	474
Germania	1.351
Belgio	7.465
Danimarca	426
Francia	31.587
Israele	4.750
Malta	236
USA	16.389
<b>Totale</b>	<b>14.458.612</b>

## Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

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

Ai sensi dell'art. 2427, punto 6 del Codice Civile, si specifica che non vi sono garanzie reali concesse sui beni sociali.

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

### **Debiti - Operazioni con retrocessione a termine**

Ai sensi dell'art. 2427, punto 6 del Codice Civile, si specifica che la società non ha debiti derivanti da operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine, ai sensi dell'art. 2427, punto 6-ter del Codice Civile.

## Finanziamenti effettuati da soci della società

### **Finanziamenti effettuati dai soci**

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti i finanziamenti effettuati dai soci della società, ai sensi dell'art. 2427, punto 19-bis del Codice Civile:

Scadenza	Quota in scadenza	Quota con clausola di postergazione in scadenza
31/12/2020	300.000	0
<b>Totale</b>	300.000	0

## Ratei e risconti passivi

### Ratei e risconti passivi

I ratei e risconti passivi sono iscritti nelle passività per complessivi €464.283 (€286.977 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	258.314	177.201	435.515
Aggio su prestiti emessi	0	0	0
Altri risconti passivi	28.663	105	28.768
<b>Totale ratei e risconti passivi</b>	286.977	177.306	464.283

## Informazioni sulle altre voci del passivo

### Altre voci del passivo

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente oltre i 5 anni
Debiti	5.858.534	8.600.078	14.458.612	2.386.956
Ratei e risconti passivi	286.977	177.306	464.283	

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

### **CONTI D'ORDINE**

I conti d'ordine ammontano a complessivi Euro 13.860.000,00 e sono riferiti all'ammontare del valore delle garanzie e fidejussioni rilasciate/ricevute da terzi per le obbligazioni societarie.

## **Nota Integrativa Conto economico**

### **Informazioni sul Conto Economico**

## **Valore della produzione**

### **Valore della produzione**

Il valore della produzione ammonta a complessivi € 12.411.142, formato prevalentemente da vendite di barche ed accessori, per € 11.177.201, variazione di rimanenze per positivi € 791.539, e da altri ricavi (locazioni, proventi diversi salvo altri) per complessivi € 442.402.

### **Costi della produzione**

I costi della produzione sono pari ad € 14.102.869

Nel raggruppamento sono ricomprese le quote di ammortamento calcolate sui beni di proprietà per un importo complessivo di € 649.907.

### **Differenza fra costi e valore della produzione.**

La differenza fra valore e costi della produzione ammonta a negativi € 1.691.727.

## **Proventi e oneri finanziari**

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

#### **Proventi da partecipazione**

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, punto 11 del Codice Civile, si segnala che la società non ha conseguito proventi da partecipazione nè proventi da partecipazione diversi dai dividendi.

Gli unici proventi di natura finanziaria conseguiti ammontano ad € 90 e sono formati prevalentemente da interessi attivi percepiti sui c/c bancari.

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

### **Imposte correnti differite e anticipate**

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

Il risultato prima delle Imposte, ammonta a negativi € 2.033.865.

Pur in presenza di una diversità di trattamento delle voci contabili civilistiche rispetto a quelle fiscali, in considerazione sia dei costi ritenuti non detraibili che dei costi dei precedenti esercizi da detrarre fiscalmente in sede di presentazione della DR relativa all'esercizio, non vi sono imposte che gravano sull'esercizio.

	Imposte correnti	Imposte differite	Imposte anticipate	Proventi (Oneri) trasparenza
IRES	0	-135	432.585	0
<b>Totali</b>	<b>0</b>	<b>-135</b>	<b>432.585</b>	<b>0</b>

### Composizione e movimenti intervenuti nelle passività per imposte differite e nelle attività per imposte anticipate

Le tabelle sottostanti, distintamente per l'Ires e l'irap, riepilogano i movimenti dell'esercizio, derivanti dagli incrementi per le differenze temporanee sorte nell'anno e dai decrementi per le differenze temporanee riversate delle voci "Fondo per imposte differite" e "Crediti per imposte anticipate".

	Differenze Temporanee - IMPONIBILE	Imposte Anticipate IRES	Imposte Anticipate IRAP
COMPENSI AMMINISTRATORI NON CORRISPOSTI	72.255	19.870	0
IMPOSTE E TASSE DEDUCIBILI PER CASSA	20.108	5.530	0
PERDITE FISCALI PREGRESSE	1.630.607	448.416	0
INTERESSI PASSIVI NON DEDOTTI	390.111	107.281	0
Totale	2.113.081	581.097	0

	Differenze Temporanee - IMPONIBILE	Imposte Differite IRES	Imposte Differite IRAP
IMPOSTE E TASSE DEDUCIBILI PER CASSA	438	120	0
Totale	438	120	0



## **Nota Integrativa Altre Informazioni**

### **Altre Informazioni**

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

#### **Compensi al revisore legale ovvero alla società di revisione**

Ai sensi dell'art. 2427 punto 16-bis del Codice Civile, si precisa che il compenso corrisposto alla società di revisione incaricata della revisione legale dei conti della società, ammonta ad Euro 8.000,00.

### **Titoli emessi dalla società**

#### **Titoli emessi dalla società**

Non si forniscono le informazioni richieste dall'articolo 2427, punto 18 del Codice Civile, in quanto la società non ha emesso azioni di godimento nè obbligazioni convertibili.

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

#### **Strumenti finanziari**

Ai fini dell'informativa richiesta dall'articolo 2427, punto 19 del Codice Civile, si specifica che la società non ha emesso strumenti finanziari.

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

#### **Informazioni sulle società o enti che esercitano attività di direzione e coordinamento - art. 2497 bis del Codice Civile**

La società non è soggetta a direzione o coordinamento da parte di società o enti.

### **Azioni proprie e di società controllanti**

#### **Azioni proprie e azioni/quote di società controllanti**

In adempimento a quanto previsto dall'art. 2435 - bis, comma 7 del Codice Civile e per l'informativa di cui all'art.2428, comma 2, punti 3) e 4) c.c., si segnala che la società non possiede azioni proprie né

azioni o quote di società controllanti possedute, anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona, né azioni proprie e di società controllanti acquisite o alienate nell'esercizio, anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona.

A complemento della sezione 'Altre informazioni' della nota integrativa si specifica quanto segue:

### **Rendiconto finanziario**

È stato predisposto sulla base delle indicazioni previste dell'OIC 10.

I flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale sono rappresentati secondo il 'metodo indiretto'.

<b>RENDICONTO FINANZIARIO</b>	
	<b>Periodo Corrente</b>
<b>A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)</b>	
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>(1.601.145)</b>
Imposte sul reddito	(432.720)
Interessi passivi/(interessi attivi)	303.991
<b>1. Utile / (perdita) dell'esercizio prima delle imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</b>	<b>(1.729.874)</b>
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>	
Accantonamenti ai fondi per rischi e oneri	1.439
Ammortamenti delle immobilizzazioni	649.907
Svalutazione dei crediti	20.786
<i>Totale rettifiche per elementi non monetari</i>	<i>672.132</i>
<b>2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn</b>	<b>(1.057.742)</b>
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>	
Decremento/(incremento) delle rimanenze	(905.807)
Decremento/(incremento) dei crediti verso clienti	(138.375)
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	972.862
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	56.806
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	177.306
Altre variazioni del capitale circolante netto	1.150.617
<i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>1.313.409</i>
<b>3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn</b>	<b>255.667</b>
<i>Altre rettifiche</i>	
(Utilizzo del trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato)	23.026
(Utilizzo dei fondi per rischi e oneri)	(4.343)
<i>Totale altre rettifiche</i>	<i>18.683</i>
<b>Flusso finanziario della gestione reddituale (A)</b>	<b>274.350</b>
<b>B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>	
<i>Immobilizzazioni materiali</i>	
(Investimenti)	(6.732.696)
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>	
(Investimenti)	(984.231)

<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>	
(Investimenti)	(3.340.963)
Decremento/(incremento) dei crediti delle immobilizzazioni finanziarie	(2.010)
<i>Attività finanziarie non immobilizzate</i>	
<i>Interessi incassati (pagati)</i>	0
<i>(Acquisizione) o cessione di società controllate o di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide</i>	0
<b>Flusso finanziario dell'attività d'investimento (B)</b>	<b>(11.059.900)</b>
<b>C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>	
<i>Mezzi di terzi</i>	
Incremento/(decremento) debiti a breve verso banche	2.912.969
Accensione / (rimborso) finanziamenti	3.578.753
<i>Mezzi propri</i>	
Aumento / (diminuzione) di capitale a pagamento / (rimborso)	4.021.112
<b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>	<b>10.512.834</b>
<b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A +/-B +/-C)</b>	<b>(272.716)</b>
<b>Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio</b>	<b>24.055</b>
<b>Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio</b>	<b>296.771</b>

### **Operazioni con dirigenti, amministratori, sindaci e soci**

La società non ha effettuato operazioni con dirigenti, amministratori, sindaci e soci della società o di imprese controllate, collegate, controllanti e imprese sottoposte al controllo.

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

Ai sensi dell'art. 2427, punto 22-bis del Codice Civile, si segnala che non sono state effettuate operazioni con parti correlate.

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

Ai sensi dell'art. 2427, punto 20 e 21 ter del Codice Civile, si segnala che non sussistono patrimoni e finanziamenti destinati ad uno specifico affare.

### **Accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale**

Ai sensi dell'art. 2427, punto 22-ter del Codice Civile, si specifica che non vi sono accordi non risultanti dallo stato patrimoniale.

### **Informazioni sull'obbligo di redazione del Bilancio Consolidato**

La società si è avvalsa della facoltà di esonero dall'obbligo di redazione del bilancio consolidato ai sensi dell'art. 27 del D.Lgs. 127/1991, non ricorrendone i presupposti dimensionali di cui al primo comma dello stesso articolo.

### **Informazioni Aggiuntive**

Si ritiene che non ci siano ulteriori informazioni da fornire, oltre a quelle richieste da specifiche disposizioni di legge, al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della società e del risultato economico dell'esercizio.

Il risultato di esercizio evidenzia una perdita pari ad Euro 1.601.145.

**Destinazione del risultato dell'esercizio**

Vi proponiamo di approvare il Bilancio di esercizio al 31/08/2015 e di rinviare la perdita 2014/2015 al futuro esercizio.

## **Nota Integrativa parte finale**

*Per il Consiglio di Amministrazione*

*Il Presidente*

**CASADEI MARCO**

### **Dichiarazione di conformità**

Copia corrispondente ai documenti conservati presso la società



# BAKER TILLY REVISA

Società di Revisione e  
Organizzazione Contabile  
40141 Bologna  
Via Siepelunga 59  
Italy

T: +39 051 267141  
F: +39 051 267547  
PEC: bakertillyrevisa@pec.it

[www.bakertillyrevisa.it](http://www.bakertillyrevisa.it)

## **RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE AI SENSI DELL'ART. 14 DEL D.LGS. 27 GENNAIO 2010, N.39**

### **Agli Azionisti del CANTIERE DEL PARDO S.P.A.**

1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio del CANTIERE DEL PARDO S.P.A. chiuso al 31 agosto 2015. La responsabilità della redazione del bilancio in conformità alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione compete agli amministratori del CANTIERE DEL PARDO S.P.A.. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.
2. Il nostro esame è stato condotto secondo i principi di revisione emanati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandati dalla Consob. In conformità ai predetti principi la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.  
  
Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 19 dicembre 2014.
3. A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio del CANTIERE DEL PARDO S.P.A. al 31 agosto 2015 è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria ed il risultato economico della società per l'esercizio chiuso a tale data.
4. Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 agosto 2014 la società Sly Marine S.r.L. ha sottoscritto un contratto d'affitto di ramo di azienda della società Cantieri del Pardo Holdings S.r.L. – Società con Socio Unico in Concordato Preventivo soggetta a direzione e coordinamento di Bavaria Holdings GmbH, ed ha successivamente proceduto alla variazione della propria denominazione sociale in Cantiere del Pardo S.p.A..



BAKER TILLY  
REVISA

In esecuzione del piano, previsto dal concordato preventivo, nel corso dell'esercizio 2014-2015 si è realizzata l'acquisizione a titolo definitivo del suddetto ramo d'azienda da parte del Cantiere del Pardo S.p.A..

Nel mese di agosto 2015, il Cantiere del Pardo S.p.A. ha conferito alla società controllata Sail S.r.L. il ramo d'azienda avente per oggetto la progettazione, realizzazione e sviluppo delle imbarcazioni contraddistinte dai marchi Grand Soleil e Sly Yachts.

Nella nota integrativa sono descritti gli effetti di tali operazioni e di essi bisogna tenere conto nella comparabilità dei dati rispetto a quelli dell'esercizio precedente.

Il bilancio d'esercizio chiuso al 31 agosto 2015 evidenzia una perdita di Euro 1.601.145. Come descritto nella nota integrativa, i risultati negativi di bilancio sono da ricondurre alla fase di riavvio dell'attività sociale, comunque, in considerazione del fatto che il volume degli ordinativi in portafoglio già acquisiti alla data di redazione del bilancio sono in linea con le previsioni del piano industriale 2014-2018, gli amministratori hanno la ragionevole aspettativa che la società sia in grado di reperire tutte le risorse necessarie per realizzare gli obiettivi del piano stesso.

Sulla base di tali elementi, gli amministratori hanno ritenuto appropriata l'adozione del presupposto della continuità aziendale ed hanno redatto il bilancio d'esercizio chiuso al 31 agosto 2015 adottando i principi contabili relativi ad un'impresa in condizioni di funzionamento.

Bologna, 9 dicembre 2015

Baker Tilly Revisa S.p.A.

Enzo Spisni  
Socio Amministratore

Il sottoscritto Casadei Marco codice fiscale CSD MRC 67C11 C573 F in qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione della società CANTIERE DEL PARDO SPA,  
dichiara,

consapevole delle responsabilità penali previste ex art. 76 del D.P.R. 445/2000 in caso di falsa o mendace dichiarazione resa ai sensi dell'art. 47 del medesimo decreto, che il presente documento è stato prodotto mediante scansione ottica dell'originale analogico e che ha effettuato con esito positivo il raffronto tra lo stesso e il documento originale ai sensi dell'art. 4 del D.P.C.M. 13 novembre 2014

CANTIERE DEL PARDO S.P.A.  
FORLI' –Via Fratelli Lumiere n. 34  
Cap. Soc. Euro 500.000,00 int. vers.  
Registro Imprese di Forlì-Cesena n. 03869300404  
REA di Forlì-Cesena 319823  
Cod. Fisc. e P.IVA n. 03869300404

.-.-.-.

## **RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE SUL BILANCIO CHIUSO AL 31/08/2015**

Agli Azionisti della CANTIERE DEL PARDO SPA.

Il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 Agosto 2015, che Il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione, è stato redatto secondo le disposizioni degli articoli 2423 e successivi del Codice Civile ed è stato messo a nostra disposizione nel rispetto del termine di cui all'articolo 2429 Codici Civile.

### **1. Attività svolta**

Nel corso dell'esercizio 2014, abbiamo effettuato l'attività di vigilanza nei confronti della società Cantiere del Pardo SpA, non essendo a noi deputato lo svolgimento dell'attività di revisore legale dei conti.

L'attività effettuata è stata ispirata alle norme di legge ed alle norme di comportamento del Collegio Sindacale raccomandate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti ed esperti contabili.

In particolare:

- Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione;
- Abbiamo partecipato alle assemblee degli Azionisti ed ai Consigli di Amministrazione, svoltesi nel rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari che ne disciplinano il funzionamento, e con riferimento alle quali



possiamo ragionevolmente assicurare la conformità alla legge e allo statuto sociale e che non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto d'interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;

- Abbiamo ottenuto dagli amministratori, durante le riunioni svolte, informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo, per dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società, e possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni poste in essere sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono state manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o in contrasto con le delibere assunte dall'assemblea o tali da compromettere l'integrità del patrimonio aziendale;
- Abbiamo approfondito la conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sulla struttura organizzativa della società. L'assetto organizzativo della società è ritenuto adeguato e al riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire;
- Abbiamo approfondito la conoscenza e vigilato sull'adeguatezza del sistema amministrativo-contabile della società, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, in tale contesto abbiamo operato chiedendo ed ottenendo ogni necessaria informazione dagli amministratori, eseguendo quindi ogni verifica ritenuta necessaria mediante l'esame diretto di documenti aziendali e, a tal riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire;
- Abbiamo effettuato, prima della redazione della presente relazione, uno scambio di informazioni con il soggetto incaricato della revisione legale dei conti, nel corso del quale non sono emersi dati ed informazioni rilevanti che debbano essere evidenziati nella presente relazione;

- Vi informiamo, inoltre, che non sono pervenute denunce ex articolo 2408 Codice Civile, e che nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi fatti significativi tali da richiederne la menzione nella presente relazione.
- Abbiamo preso atto delle operazioni societarie avvenute nel corso dell'esercizio sociale;

## **2. Bilancio d'esercizio**

Relativamente al bilancio d'esercizio chiuso al 31 Agosto 2015, in aggiunta a quanto precede, non essendo a noi demandato il controllo analitico di merito sul contenuto del bilancio, abbiamo vigilato sull'impostazione generale data allo stesso, sulla sua generale conformità alla legge per quel che riguarda la sua formazione e struttura ed a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Vi attestiamo inoltre che:

-lo schema dello stato patrimoniale e del conto economico sono conformi alle disposizioni di cui agli artt. 2424,2424 bis, 2425 e 2425-bis C.C, e nel rispetto di quanto contenuto nell'articolo 2435-bis del Codice Civile;

-nella nota integrativa sono stati indicati i criteri di valutazione adottati e gli stessi sono conformi alle norme del Codice Civile, ai principi contabili italiane, alle disposizioni degli artt. 2427 e 2427-bis del Codice Civile ed alle norme contenute nell'articolo 2435-bis del Codice Civile; il documento fornisce con completezza e chiarezza le informazioni richieste dalla legge;

-la nota integrativa contiene tutte le informazioni richieste dall'art. 10 della Legge 72/1983;

-per quanto a nostra conoscenza, gli amministratori, nella redazione del bilancio, non

hanno derogato alle disposizioni di legge ai sensi dell'articolo 2423, comma 4, Codice Civile;

-abbiamo, ai sensi dell'articolo 2426, punti 5 e 6, Codice Civile, espresso il nostro consenso all'iscrizione nell'attivo dello stato patrimoniale dei costi di impianto e di ampliamento e di quelli di ricerca e sviluppo aventi utilità pluriennale;

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

### **3. Conclusioni**

In base alle verifiche effettuate direttamente ed in considerazione di quanto in precedenza evidenziato, nonché tenuto conto che dalla relazione sul bilancio d'esercizio al 31 Agosto 2015 rilasciata dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti in data 09/12/2015, non emergono rilievi o riserve, proponiamo all'assemblea di approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31 Agosto 2015, così come redatto dal Consiglio di Amministrazione.

Forlì, li 10/12/2015

Il Collegio Sindacale

(Vicini Dott. Marco)

(Rubini Dr. Girolamo Giorgio)

(Zanfini Dr. Andrea)

CANTIERE DEL PARDO S.P.A.  
FORLI' –Via Fratelli Lumière n. 34  
Cap. Soc. Euro 500.000,00 int. vers.  
Registro Imprese di Forlì-Cesena n. 03869300404  
REA di Forlì-Cesena 319823  
Cod. Fisc. e P.IVA n. 03869300404

-----

## VERBALE DI ASSEMBLEA DESERTA DEL 28/12/2015

-----

In questo giorno ventotto del mese di dicembre dell'anno duemilaquattordici, ad ore 8,00, presso la sede sociale si è riunita, in 1<sup>a</sup> convocazione, l'assemblea generale dei soci per discutere e deliberare sul seguente

### ordine del giorno

1)-Bilancio al 31/08/2015 - Relazione del Collegio Sindacale - Relazione della Società di Revisione - Deliberazioni inerenti e conseguenti.

2)-Varie ed eventuali.

E' presente il Signor Casadei Marco che, trascorsa un'ora da quella indicata nell'avviso di convocazione, constatato che non si è costituita una presenza di capitale sociale sufficiente per la validità dell'assemblea, dichiara la presente riunione non validamente costituita al fine di deliberare sugli argomenti posti all'ordine del giorno.

Il Presidente dichiara quindi che l'Assemblea è andata deserta e scioglie la seduta.

Del che si è redatto il presente verbale che previa lettura ed

approvazione viene sottoscritto.

Il Presidente  
(Casadei Marco)

CANTIERE DEL PARDO S.P.A.  
FORLI' -Via Fratelli Lumiere n. 34  
Cap. Soc. Euro 500.000,00 int. vers.  
Registro Imprese di Forlì-Cesena n. 03869300404  
REA di Forlì-Cesena 319823  
Cod. Fisc. e P.IVA n. 03869300404

.....

VERBALE DELL'ASSEMBLEA GENERALE DEI SOCI TENUTASI IN  
DATA 11/01/2016.

.....

In questo giorno undici del mese di gennaio dell'anno duemilasedici,  
ad ore 9,30, presso la sede sociale si è riunita, in seconda  
convocazione, l'assemblea generale dei soci per discutere e  
deliberare sul seguente

ordine del giorno .

1)-Bilancio al 31/08/2015 - Relazione del Collegio Sindacale -  
Relazione della Società di Revisione - Deliberazioni inerenti e  
conseguenti.

2)-Varie ed eventuali.

Assume la presidenza dell'assemblea il Signor Casadei Marco, nella  
sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione della  
società il quale, dopo aver constatato:

-che sono presenti tutti gli azionisti in proprio come risulta dall'elenco  
che si allega al presente verbale sotto la lettera "A" a farne parte  
integrante e sostanziale, debitamente firmato dal Presidente;

-che dell'organo amministrativo, sono presenti egli stesso ed i signori  
Amadori Andrea e Trevisani Cesare, Trevisani Stefano e Delagarde

Michel Paul Jean;

-che è presente l'intero Collegio Sindacale in persona dei Signori Vicini dott. Marco, Rubini dott. Girolamo Giorgio e Zanfini dott. Andrea, Sindaci Effettivi;

-che le azioni sono state regolarmente depositate a norma di legge e di statuto;

dichiara la presente assemblea regolarmente costituita ed atta a deliberare.

Con il consenso dei presenti, il Presidente chiama a svolgere la funzione di Segretario il Signor Amadori Andrea, che accetta.

Il Presidente, sul primo punto all'ordine del giorno, dà lettura del bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31.08.2015 ed illustra il contenuto della nota integrativa e dei documenti allo stesso allegati, che vengono consegnati in copia a tutti i soci.

Il Presidente procede inoltre con la lettura della relazione della società di revisione al bilancio di esercizio.

Fa seguito il Signor Vicini Dr. Marco, presidente del Collegio Sindacale, che esegue la lettura della relazione al bilancio al 31/08/2015.

Al termine delle letture, il Presidente si pone a disposizione di coloro che volessero richiedere spiegazioni e chiarimenti sul bilancio e sul rendiconto.

Segue una breve ed esauriente discussione, al termine della quale l'assemblea, all'unanimità,

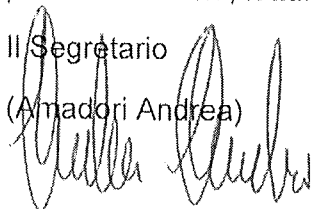
delibera

- di approvare il bilancio dell' esercizio chiuso al 31.08.2015, composto da stato patrimoniale, conto economico e nota integrativa;
- di prendere atto della relazione della società incaricata della revisione legale dei conti e della relazione del Collegio Sindacale, che non contengono osservazioni particolari e/o segnalazioni di anomalie;
- di rinviare la perdita dell'esercizio 2014-2015 al futuro esercizio.

Alle ore 10,45, null'altro essendovi da deliberare e nessuno avendo chiesto la parola, il Presidente dichiara sciolta la presente assemblea previa redazione, lettura ed approvazione del presente verbale.

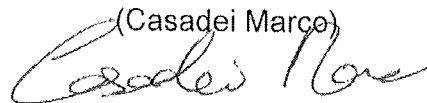
Il Segretario

(Amadori Andrea)



Il Presidente

(Casadei Marco)





ALLEGATO "A"

CANTIERE DEL PARDO S.P.A.  
 FORLI' -Via Fratelli Lumiere n. 34  
 Cap. Soc. Euro 500.000,00 int. vers.  
 Registro Imprese di Forli'-Cesena n. 03869300404  
 REA di Forli'-Cesena 319823  
 Cod. Fisc. e P.IVA n. 03869300404

VERBALE ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI DEL 11/01/2016

Identità Soci	Capitale Rappresentato	Presenze			I punto ODG			II punto ODG		
		di persona per delega assente	P D A	Favorevole Astenuato Disenz.	F A D	Favorevole Astenuato Disenz.	F A D			

S.I.R.O. - SOCIETA' IMMOBILIARE ROMAGNOLA - SOCIETA' A RESPONSA- BILITA' LIMITATA	Euro 230.000,00	P	F	----
I.F.I.T. S.R.L.	Euro 220.000,00	P	F	----
MAS S.R.L.	Euro 50.000,00	P	F	----

Il Presidente del C.D.A.

(Casadei Marco)



Il sottoscritto Casadei Marco codice fiscale CSD MRC 67C11 C573 F in qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione della società CANTIERE DEL PARDO SPA,  
 dichiara,

consapevole delle responsabilità penali previste ex art. 76 del D.P.R. 445/2000 in caso di falsa o mendace dichiarazione resa ai sensi dell'art. 47 del medesimo decreto, che il presente documento è stato prodotto mediante scansione ottica dell'originale analogico e che ha effettuato con esito positivo il raffronto tra lo stesso e il documento originale ai sensi dell'art. 4 del D.P.C.M. 13 novembre 2014