

**FONDAZIONE RAVELLO****Bilancio di esercizio al 31/12/2018**

<b>Dati Anagrafici</b>	
<b>Sede in</b>	RAVELLO
<b>Codice Fiscale</b>	03918610654
<b>Numero Rea</b>	SALERNO332295
<b>P.I.</b>	03918610654
<b>Capitale Sociale Euro</b>	278.013,00 i.v.
<b>Forma Giuridica</b>	FONDAZIONE IMPRESA
<b>Settore di attività prevalente (ATECO)</b>	949920
<b>Società in liquidazione</b>	no
<b>Società con Socio Unico</b>	no
<b>Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento</b>	no
<b>Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento</b>	
<b>Appartenenza a un gruppo</b>	no
<b>Denominazione della società capogruppo</b>	
<b>Paese della capogruppo</b>	
<b>Numero di iscrizione all'albo delle cooperative</b>	

Gli importi presenti sono espressi in Euro

## Bilancio al 31/12/2018

## STATO PATRIMONIALE

ATTIVO	31/12/2018	31/12/2017
<b>A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI</b>		
<b>Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>B) IMMOBILIZZAZIONI</b>		
<i>I - Immobilizzazioni immateriali</i>		
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	0	1.450
7) Altre	132.798	69.777
<b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>	<b>132.798</b>	<b>71.227</b>
<i>II - Immobilizzazioni materiali</i>		
1) Terreni e fabbricati	21.617	22.592
2) Impianti e macchinario	3.225	7.340
3) Attrezzature industriali e commerciali	4.447	6.134
4) Altri beni	72.932	74.503
<b>Totale immobilizzazioni materiali</b>	<b>102.221</b>	<b>110.569</b>
<i>III - Immobilizzazioni finanziarie</i>		
2) Crediti		
d-bis) Verso altri		
Esigibili oltre l'esercizio successivo	150	150
<b>Totale crediti verso altri</b>	<b>150</b>	<b>150</b>
<b>Totale Crediti</b>	<b>150</b>	<b>150</b>
3) Altri titoli	280.000	280.000
<b>Totale immobilizzazioni finanziarie (III)</b>	<b>280.150</b>	<b>280.150</b>
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>515.169</b>	<b>461.946</b>
<b>C) ATTIVO CIRCOLANTE</b>		
<i>I) Rimanenze</i>		
<b>Totale rimanenze</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<i>II) Crediti</i>		
1) Verso clienti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	2.018.449	4.550.998
<b>Totale crediti verso clienti</b>	<b>2.018.449</b>	<b>4.550.998</b>
5-bis) Crediti tributari		
Esigibili entro l'esercizio successivo	193.983	477.647
<b>Totale crediti tributari</b>	<b>193.983</b>	<b>477.647</b>
5-quater) Verso altri		
Esigibili entro l'esercizio successivo	25.884	19.800
<b>Totale crediti verso altri</b>	<b>25.884</b>	<b>19.800</b>
<b>Totale crediti</b>	<b>2.238.316</b>	<b>5.048.445</b>
<i>III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</i>		
<b>Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<i>IV - Disponibilità liquide</i>		
1) Depositi bancari e postali	1.246.592	789.717
3) Danaro e valori in cassa	5.706	1.100
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>1.252.298</b>	<b>790.817</b>
<b>Totale attivo circolante (C)</b>	<b>3.490.614</b>	<b>5.839.262</b>
<b>D) RATEI E RISCONTI</b>	<b>7.786</b>	<b>8.194</b>
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>4.013.569</b>	<b>6.309.402</b>

## STATO PATRIMONIALE

PASSIVO	31/12/2018	31/12/2017
---------	------------	------------

<b>A) PATRIMONIO NETTO</b>		
I - Capitale	278.013	278.013
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	0
III - Riserve di rivalutazione	0	0
IV - Riserva legale	0	0
V - Riserve statutarie	0	0
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	1.381.930	1.373.485
Varie altre riserve	-1	2
Totale altre riserve	1.381.929	1.373.487
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	0	0
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	113.953	8.445
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>1.773.895</b>	<b>1.659.945</b>
<b>B) FONDI PER RISCHI E ONERI</b>		
<b>Totale fondi per rischi e oneri (B)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO</b>		
	<b>91.483</b>	<b>82.032</b>
<b>D) DEBITI</b>		
4) Debiti verso banche		
Esigibili entro l'esercizio successivo	358.598	1.899.724
Totale debiti verso banche (4)	358.598	1.899.724
6) Acconti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	5.547	5.139
Totale acconti (6)	5.547	5.139
7) Debiti verso fornitori		
Esigibili entro l'esercizio successivo	617.976	891.082
Totale debiti verso fornitori (7)	617.976	891.082
12) Debiti tributari		
Esigibili entro l'esercizio successivo	146.724	107.235
Totale debiti tributari (12)	146.724	107.235
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
Esigibili entro l'esercizio successivo	31.151	29.230
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale (13)	31.151	29.230
14) Altri debiti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	483	21.187
Esigibili oltre l'esercizio successivo	3.250	0
Totale altri debiti (14)	3.733	21.187
<b>Totale debiti (D)</b>	<b>1.163.729</b>	<b>2.953.597</b>
<b>E) RATEI E RISCONTI</b>	<b>984.462</b>	<b>1.613.828</b>
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>4.013.569</b>	<b>6.309.402</b>

**CONTO ECONOMICO**

	<b>31/12/2018</b>	<b>31/12/2017</b>
<b>A) VALORE DELLA PRODUZIONE:</b>		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	2.148.199	2.034.537
5) Altri ricavi e proventi		
Contributi in conto esercizio	2.465.499	2.347.134

Altri	15.516	25.897
Totale altri ricavi e proventi	2.481.015	2.373.031
<b>Totale valore della produzione</b>	<b>4.629.214</b>	<b>4.407.568</b>
<b>B) COSTI DELLA PRODUZIONE:</b>		
7) Per servizi	3.363.854	3.359.736
8) Per godimento di beni di terzi	34.538	55.675
9) Per il personale:		
a) Salari e stipendi	501.378	475.496
b) Oneri sociali	160.345	136.785
c) Trattamento di fine rapporto	33.628	32.847
e) Altri costi	569	1.173
Totale costi per il personale	695.920	646.301
10) Ammortamenti e svalutazioni:		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	41.136	52.930
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	10.287	10.932
Totale ammortamenti e svalutazioni	51.423	63.862
14) Oneri diversi di gestione	200.218	160.331
<b>Totale costi della produzione</b>	<b>4.345.953</b>	<b>4.285.905</b>
<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)</b>	<b>283.261</b>	<b>121.663</b>
<b>C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI:</b>		
16) Altri proventi finanziari:		
d) Proventi diversi dai precedenti		
Altri	263	549
Totale proventi diversi dai precedenti	263	549
Totale altri proventi finanziari	263	549
17) Interessi e altri oneri finanziari		
Altri	89.445	65.454
Totale interessi e altri oneri finanziari	89.445	65.454
<b>Totale proventi e oneri finanziari (C)</b> <b>(15+16-17+-17-bis)</b>	<b>-89.182</b>	<b>-64.905</b>
<b>D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE:</b>		
<b>Totale rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18-19)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+-C+-D)</b>	<b>194.079</b>	<b>56.758</b>
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
Imposte correnti	80.126	48.313
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	80.126	48.313
<b>21) UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO</b>	<b>113.953</b>	<b>8.445</b>

RENDICONTO FINANZIARIO (FLUSSO REDDITUALE CON METODO INDIRETTO)		
	Esercizio Corrente	Esercizio Precedente
<b>A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>		
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>113.953</b>	<b>8.445</b>
Imposte sul reddito	80.126	48.313
Interessi passivi/(attivi)	89.182	64.905

(Dividendi)	0	0
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	0	0
<b>1. Utile / (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</b>	<b>283.261</b>	<b>121.663</b>
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamenti ai fondi	33.628	32.847
Ammortamenti delle immobilizzazioni	51.423	63.862
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	0
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazioni monetarie	0	0
Altre rettifiche in aumento / (in diminuzione) per elementi non monetari	0	0
<i>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>	85.051	96.709
<b>2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>368.312</b>	<b>218.372</b>
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	0	0
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	2.532.549	1.476.084
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(273.106)	(522.997)
Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi	408	4.489
Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi	(629.366)	(1.988.718)
Altri decrementi / (Altri incrementi) del capitale circolante netto	249.845	(37.857)
<i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>	1.880.330	(1.068.999)
<b>3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>2.248.642</b>	<b>(850.627)</b>
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/(pagati)	(89.182)	(64.905)
(Imposte sul reddito pagate)	(28.027)	(169.619)
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	(24.177)	(8.400)
Altri incassi/(pagamenti)	0	0
<i>Totale altre rettifiche</i>	(141.386)	(242.924)
<b>Flusso finanziario dell'attività operativa (A)</b>	<b>2.107.256</b>	<b>(1.093.551)</b>
<b>B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
(Investimenti)	(1.939)	(17.302)
Disinvestimenti	0	0
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
(Investimenti)	(102.707)	(78.722)

Disinvestimenti	0	0
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>		
(Investimenti)	0	0
Disinvestimenti	0	456
<i>Attività finanziarie non immobilizzate</i>		
(Investimenti)	0	0
Disinvestimenti	0	0
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)	0	0
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide	0	0
<b>Flusso finanziario dell'attività d'investimento (B)</b>	<b>(104.646)</b>	<b>(95.568)</b>
<b>C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(1.541.126)	560.686
Accensione finanziamenti	0	0
(Rimborso finanziamenti)	0	0
<i>Mezzi propri</i>		
Aumento di capitale a pagamento	0	2
(Rimborso di capitale)	(3)	0
Cessione (Acquisto) di azioni proprie	0	0
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	0	0
<b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>	<b>(1.541.129)</b>	<b>560.688</b>
<b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)</b>	<b>461.481</b>	<b>(628.431)</b>
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	0	0
<b>Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio</b>		
Depositi bancari e postali	789.717	1.416.030
Assegni	0	1.888
Denaro e valori in cassa	1.100	1.330
<b>Totale disponibilità liquide a inizio esercizio</b>	<b>790.817</b>	<b>1.419.248</b>
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0
<b>Disponibilità liquide a fine esercizio</b>		
Depositi bancari e postali	1.246.592	789.717
Assegni	0	0
Denaro e valori in cassa	5.706	1.100
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	1.252.298	790.817
<b>Di cui non liberamente utilizzabili</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**Nota Integrativa al bilancio di esercizio al 31 dicembre 2018**

**PREMESSA**

Il bilancio chiuso al 31 dicembre 2018 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, 2425 ter del codice civile, secondo principi di redazione conformi a quanto stabilito dall'art. 2423 bis e criteri di valutazione di cui all'art. 2426 del codice civile.

## **PRINCIPI DI REDAZIONE**

Al fine di redigere il bilancio con chiarezza e fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico conformemente al disposto dell'articolo 2423 bis del codice civile, si è provveduto a:

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

Sono stati altresì rispettati i seguenti postulati di bilancio di cui all'OIC 11 par. 15:

- a) prudenza;
- b) prospettiva della continuità aziendale;
- c) rappresentazione sostanziale;
- d) competenza;
- e) costanza nei criteri di valutazione;
- f) rilevanza;
- g) comparabilità.

## **Prospettiva della continuità aziendale**

Per quanto concerne tale principio, la valutazione delle voci di bilancio è stata effettuata nella prospettiva della continuità aziendale e quindi tenendo conto del fatto che l'azienda costituisce un complesso economico funzionante, destinato, almeno per un prevedibile arco di tempo futuro, alla produzione di reddito.

Nella valutazione prospettica circa il presupposto della continuità aziendale, non sono emerse significative incertezze. né sono state individuate ragionevoli alternative alla cessazione dell'attività.

Il bilancio è redatto in unità di euro.

## **CASI ECCEZIONALI EX ART. 2423, QUINTO COMMA DEL CODICE CIVILE**

Non si sono verificati eventi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'articolo 2423, quinto comma del codice civile.

## **CAMBIAMENTI DI PRINCIPI CONTABILI**

In base all'art. 2423-bis, comma 1, numero 6 del codice civile, la continuità dei criteri di valutazione da un esercizio all'altro costituisce un elemento essenziale sia per una corretta determinazione del reddito d'esercizio che per la comparabilità nel tempo dei bilanci; per il principio di comparabilità i criteri utilizzati vanno mantenuti inalterati, da un esercizio all'altro, ciò al fine di consentire il confronto tra bilanci riferiti ad esercizi diversi. La possibilità di derogare al principio della continuità è ammessa solo in casi eccezionali che si sostanziano in una modifica rilevante delle condizioni dell'ambiente in cui l'impresa opera. In tali circostanze, infatti, è opportuno adattare i criteri di valutazione alla mutata situazione al fine di garantire una rappresentazione veritiera e corretta.

## **CORREZIONE DI ERRORI RILEVANTI**

La società non ha né rilevato né contabilizzato, nell'esercizio, errori commessi in esercizi precedenti e considerati rilevanti; per errori rilevanti si intendono errori tali da influenzare le decisioni economiche che gli utilizzatori assumono in base al bilancio.

## **PROBLEMATICHE DI COMPARABILITÀ E ADATTAMENTO**

Le voci dell'attivo e del passivo appartenenti a più voci dello Stato patrimoniale sono specificatamente richiamate.

Ai sensi dell'art. 2423 ter, quinto comma del codice civile, non si sono manifestate problematiche di comparabilità e adattamento delle voci di bilancio dell'esercizio corrente con quelle relative all'esercizio precedente.

## **CRITERI DI VALUTAZIONE APPLICATI**

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, nel limite del valore recuperabile, 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 costi di impianto ed ampliamento derivano dalla capitalizzazione degli oneri riguardanti le fasi di avvio o di accrescimento della capacità operativa e sono ammortizzati in cinque anni.

I costi di sviluppo derivano dall'applicazione dei risultati della ricerca di base o di altre conoscenze possedute o acquisite, anteriormente all'inizio della produzione commerciale o dell'utilizzazione, e sono ammortizzati secondo la loro vita utile stimata in cinque anni.

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.

Le immobilizzazioni in corso ricomprendono i beni immateriali in corso di realizzazione. Tali costi rimangono iscritti in tale voce fino a quando non sia acquisita la titolarità del diritto o non sia completato il progetto. Al

verificarsi di tali condizioni, i corrispondenti valori sono riclassificati nelle voci di competenza delle immobilizzazioni immateriali.

Le immobilizzazioni in corso non sono oggetto di ammortamento.

#### **Costi accessori relativi ai finanziamenti**

La società non applica il criterio del costo ammortizzato e pertanto i costi relativi ai finanziamenti precedenti continuano ad essere iscritti nella voce 'Altre' delle immobilizzazioni immateriali ed ammortizzati in conformità al precedente principio contabile.

#### **Immobilizzazioni materiali**

Le immobilizzazioni materiali sono rilevate alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi ai beni acquisiti e sono iscritte, nel limite del valore recuperabile, al costo di acquisto o di produzione al netto dei relativi fondi di ammortamento, inclusi tutti i costi e gli oneri accessori di diretta imputazione, dei costi indiretti inerenti la produzione interna, nonché degli oneri relativi al finanziamento della fabbricazione interna sostenuti nel periodo di fabbricazione e fino al momento nel quale il bene può essere utilizzato.

I costi sostenuti sui beni esistenti a fini di ampliamento, ammodernamento e miglioramento degli elementi strutturali, nonché quelli sostenuti per aumentarne la rispondenza agli scopi per cui erano stati acquisiti, e le manutenzioni straordinarie in conformità con quanto disposto dall'OIC 16 ai par. da 49 a 53, sono stati capitalizzati solo in presenza di un aumento significativo e misurabile della capacità produttiva o della vita utile.

Per tali beni l'ammortamento è stato applicato in modo unitario sul nuovo valore contabile tenuto conto della residua vita utile.

Per le immobilizzazioni materiali costituite da un assieme di beni tra loro coordinati, in conformità con quanto disposto dall'OIC 16 ai par.45 e 46, si è proceduto alla determinazione dei valori dei singoli cespiti ai fini di individuare la diversa durata della loro vita utile.

Le immobilizzazioni materiali acquisite a titolo gratuito, in conformità con quanto disposto dall'OIC 16 ai par. 47 e 48, sono state iscritte in base al valore di mercato con contropartita la voce 'A.5 Altri ricavi e proventi' del conto economico.

Con riferimento alla capitalizzazione degli oneri finanziari si precisa che è stata effettuata in conformità con quanto disposto dall'OIC 16 ai par. da 41 a 44, considerato che:

- si tratta di oneri effettivamente sostenuti e oggettivamente determinabili ed entro il limite del valore recuperabile dei beni di riferimento;
- gli oneri capitalizzati non eccedono gli oneri finanziari, al netto dell'investimento temporaneo dei fondi presi a prestito, riferibili alla realizzazione del bene e sostenuti nell'esercizio;
- gli oneri finanziari su fondi presi a prestito genericamente sono stati capitalizzati nei limiti della quota attribuibile alle immobilizzazioni in corso di costruzione;
- gli oneri capitalizzati sono riferiti esclusivamente ai beni che richiedono un periodo di costruzione significativo.

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, fabbricati non strumentali e opere d'arte. Sulla base di quanto disposto dall'OIC 16 par.60, nel caso in cui il valore dei fabbricati incorpori anche il valore dei terreni sui quali essi insistono si è proceduto allo 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.61.

I piani di ammortamento, in conformità dell'OIC 16 par.70 sono rivisti in caso di modifica della residua possibilità di utilizzazione.

I cespiti obsoleti e quelli che non saranno più utilizzati o utilizzabili nel ciclo produttivo, sulla base dell'OIC 16 par.80 non sono stati ammortizzati e sono stati valutati al minor valore tra il valore netto contabile e il valore recuperabile.

Le immobilizzazioni in corso ricomprendono i beni materiali in corso di realizzazione. Tali costi rimangono iscritti in tale voce fino a quando non sia acquisita la titolarità del diritto o non sia completato il progetto. Al verificarsi di tali condizioni, i corrispondenti valori sono riclassificati nelle voci di competenza delle immobilizzazioni materiali.

Le immobilizzazioni in corso non sono oggetto di ammortamento.

Qui di seguito sono specificate le aliquote applicate:

- costruzioni leggere: 3%
- impianti e macchinari: 15%
- attrezzature industriali e commerciali: 15%
- mobili e arredi: 12%
- macchine ufficio elettroniche: 20%
- autovetture: 20%
- automezzi e mezzi di trasporto: 25%

Nell'esercizio sono stati modificati i criteri di ammortamento e/o i coefficienti applicati; ai sensi dell'art. 2426, comma 1 numero 2 del codice civile.

#### ***Contributi pubblici in conto impianti e in conto esercizio***

Sono stati rilevati applicando il metodo indiretto e pertanto rilevati nella voce del conto economico 'A5 altri ricavi e proventi', e rinviati per competenza agli esercizi successivi, attraverso l'iscrizione del contributo in una apposita voce dei risconti passivi.

I contributi erogati in conto esercizio sono stati contabilizzati tra i componenti di reddito.

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

Non sono presenti operazioni di locazione finanziaria.

#### **Partecipazioni**

Le partecipazioni sono classificate nell'attivo immobilizzato ovvero nell'attivo circolante sulla base della loro destinazione.

**Partecipazioni immobilizzate**

Le partecipazioni immobilizzate, quotate e non quotate, 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 31 a 41, si è proceduto alla rettifica del costo.

Le partecipazioni in imprese controllate e collegate e in joint venture sono state valutate secondo la corrispondente frazione del patrimonio netto risultante dall'ultimo bilancio approvato dalle imprese partecipate, detratti i dividendi ed operate le rettifiche richieste dai principi di redazione del bilancio consolidato, nonché quelle necessarie per il rispetto dei principi indicati negli articoli 2423 e 2423 bis del codice civile.

**Partecipazioni non immobilizzate**

Le partecipazioni che non costituiscono immobilizzazioni sono iscritte al minor valore tra il costo di acquisto e il valore di presunto realizzo desunto dall'andamento del mercato.

**Titoli di debito**

I titoli di debito sono rilevati al momento della consegna del titolo e sono classificati nell'attivo immobilizzato ovvero nell'attivo circolante sulla base della loro destinazione.

**Titoli immobilizzati**

I titoli di debito immobilizzati, quotati e non quotati, sono stati valutati titolo per titolo, attribuendo a ciascun titolo il costo specificamente sostenuto.

Ai sensi dell'art. 2426, comma 1 numero 3 del codice civile, in presenza di perdite durevoli di valore, definite e determinate sulla base dell'OIC 20 par. da 55 a 57, si è proceduto alla rettifica del costo.

La società si è avvalsa della facoltà (OIC 20 par.99) di non applicare il criterio del costo ammortizzato per i titoli di debito iscritti in bilancio.

**Titoli non immobilizzati**

I titoli che non costituiscono immobilizzazioni sono iscritti al minor valore tra il costo di acquisto e il valore di presunto realizzo desunto dall'andamento del mercato.

I titoli iscritti nell'attivo circolante sono stati valutati al valore d'iscrizione risultante dal bilancio chiuso al 31 dicembre 2018, ai sensi alla disposizione contenuta nell'art. 20-quater del D.L. n. 119/2018 che consente di derogare al criterio ordinario di valutazione prescritto dal codice civile, sussistendo le condizioni per le quali le differenze tra valore di mercato e valore di iscrizione non derivano da perdite durevoli di valore.

**Rimanenze**

Non vi sono rimanenze iscritte in bilancio.

**Strumenti finanziari derivati**

Gli strumenti finanziari derivati sono iscritti al fair value corrispondente al valore di mercato, ove esistente, o al valore risultante da modelli e tecniche di valutazione tali da assicurare una ragionevole approssimazione al valore di mercato. Gli strumenti finanziari per i quali non sia stato possibile utilizzare tali metodi sono valutati in base al prezzo d'acquisto.

L'imputazione del valore corrente è imputato nell'attivo dello stato patrimoniale, nella specifica voce delle immobilizzazioni finanziarie ovvero dell'attivo circolante a seconda della destinazione, o nel passivo nella

specifica voce ricompresa tra i fondi per rischi e oneri

I derivati di copertura di flussi finanziari (c.d. cash flow edge) hanno come contropartita una riserva di patrimonio netto, ovvero, per la parte inefficace, il conto economico.

Le variazioni di fair value dei derivati speculativi e di copertura del prezzo di un sottostante (c.d. fair value edge) sono rilevate in conto economico.

## **Crediti**

I crediti sono classificati nell'attivo immobilizzato ovvero nell'attivo circolante sulla base della destinazione / origine degli stessi rispetto all'attività ordinaria, e sono iscritti al valore di presunto realizzo.

La suddivisione degli importi esigibili entro e oltre l'esercizio è effettuata con riferimento alla scadenza contrattuale o legale, tenendo anche conto di fatti ed eventi che possono determinare una modifica della scadenza originaria, della realistica capacità del debitore di adempiere all'obbligazione nei termini contrattuali e dell'orizzonte temporale in cui, ragionevolmente, si ritiene di poter esigere il credito.

Ai sensi dell'art. 2426, comma 1 numero 8 del codice civile, si precisa che nella valutazione dei crediti non è stato adottato il criterio del costo ammortizzato.

I crediti per i quali non è stato applicato il criterio del costo ammortizzato sono stati rilevati al valore di presumibile realizzo.

I crediti, indipendentemente dall'applicazione o meno del costo ammortizzato, sono rappresentati in bilancio al netto dell'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.

Per i crediti assistiti da garanzie si è tenuto conto degli effetti relativi all'escussione delle garanzie, e per i crediti assicurati si è tenuto conto solo della quota non coperta dall'assicurazione.

### ***Crediti tributari e attività 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 rimborso o in compensazione.

La voce 'Imposte anticipate' accoglie 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 ricorresse 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 rischi ed oneri**

I fondi per rischi rappresentano le passività connesse a situazioni esistenti alla data di bilancio, ma il cui verificarsi è solo probabile.

I fondi per oneri rappresentano passività certe, correlate a componenti negativi di reddito di competenza dell'esercizio, ma che avranno manifestazione numeraria nell'esercizio successivo.

Il processo di stima è operato e/o adeguato alla data di chiusura del bilancio sulla base dell'esperienza passata e di ogni elemento utile a disposizione.

In conformità con l'OIC 31 par.19, dovendo prevalere il criterio di classificazione per natura dei costi, gli accantonamenti ai fondi rischi e oneri sono iscritti tra le voci dell'attività gestionale a cui si riferisce l'operazione caratteristica, accessoria o finanziaria.

### **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 valore di estinzione.

Ai sensi dell'art. 2426, comma 1 numero 8 del codice civile, si precisa che nella valutazione dei debiti non è stato adottato il criterio del costo ammortizzato.

I debiti per i quali non è stato applicato il criterio del costo ammortizzato sono stati rilevati al valore nominale.

La suddivisione degli importi esigibili entro e oltre l'esercizio è effettuata con riferimento alla scadenza contrattuale o legale, tenendo anche conto di fatti ed eventi che possono determinare una modifica della scadenza originaria.

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.

I debiti tributari accolgono le passività per imposte certe e determinate, nonché le ritenute operate quale sostituto, e non ancora versate alla data del bilancio, e, ove la compensazione è ammessa, sono iscritti al netto di acconti, ritenute d'acconto e crediti d'imposta.

La suddivisione degli importi esigibili entro e oltre l'esercizio è effettuata con riferimento alla scadenza contrattuale o legale, tenendo anche conto di fatti ed eventi che possono determinare una modifica della scadenza originaria.

### **Valori in valuta**

Le attività e le passività monetarie in valuta, ad eccezione delle immobilizzazioni, sono iscritte al tasso di cambio a pronti alla data di chiusura dell'esercizio, con imputazione a conto economico dei relativi utili e perdite su cambi.

### **Costi e ricavi**

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

Le transazioni economiche e finanziarie con società del gruppo e con controparti correlate sono effettuate a normali condizioni di mercato.

Con riferimento ai 'Ricavi delle vendite e delle prestazioni', si precisa che le rettifiche di ricavi, ai sensi dell'OIC 12 par. 50, sono portate a riduzione della voce ricavi, ad esclusione di quelle riferite a precedenti esercizi e derivanti da correzioni di errori o cambiamenti di principi contabili, rilevate, ai sensi dell'OIC 29, sul saldo d'apertura del patrimonio netto. Sono esposti secondo il principio della prudenza e della competenza economica.

## **ALTRE INFORMAZIONI**

Le specifiche sezioni della nota integrativa illustrano i criteri con i quali è stata data attuazione all'art. 2423 quarto comma del codice civile, in caso di mancato rispetto in tema di rilevazione, valutazione, presentazione e informativa, quando la loro osservanza abbia effetti irrilevanti sulla rappresentazione veritiera e corretta.

Sono stati osservati i principi e le raccomandazioni pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC) integrati, ove mancanti, da principi internazionali di generale accettazione (IAS/IFRS e USGAAP), al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico dell'esercizio.

## **INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE**

### **ATTIVO**

#### **IMMOBILIZZAZIONI**

##### **Immobilizzazioni immateriali**

Le immobilizzazioni immateriali sono pari a € 132.798, € 71.227 nel precedente esercizio.

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

	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio			
Costo	1.450	69.777	71.227
Valore di bilancio	1.450	69.777	71.227
Variazioni nell'esercizio			
Incrementi per acquisizioni	0	102.707	102.707
Ammortamento dell'esercizio	1.450	39.686	41.136
Totale variazioni	-1.450	63.021	61.571
Valore di fine esercizio			
Costo	0	132.798	132.798
Valore di bilancio	0	132.798	132.798

Qui di seguito sono fornite le seguenti ulteriori informazioni

#### **Composizione della voce "Altre immobilizzazioni immateriali"**

La voce "Altre immobilizzazioni immateriali" pari a € 132.798 è così composta:

	Descrizione	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
	Ristrutturazione Villa	0	56.699	56.699
	Ristrutturazione Cappella	3.480	-870	2.610
	Ristrutturazione Torre Medioevale	9.055	2.120	11.175
	Ristrutturazione Belvedere	50.442	411	50.853
	Ristrutturazione Moresca	0	0	0
	Spese di ristrutturazione e ammodernamento	6.800	4.661	11.461
Totale		69.777	63.021	132.798

I costi iscritti sono ragionevolmente correlati ad una utilità protratta in più esercizi, e non essendo stato possibile stimare attendibilmente la vita utile, sono ammortizzati in cinque anni.

#### **Immobilizzazioni materiali**

Le immobilizzazioni materiali sono pari a € 102.221, € 110.569 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	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio					
Costo	32.500	55.168	14.861	138.910	241.439
Ammortamenti	9.908	47.828	8.727	64.407	130.870

(Fondo ammortamento)					
Valore di bilancio	22.592	7.340	6.134	74.503	110.569
Variazioni nell'esercizio					
Incrementi per acquisizioni	263	0	0	1.677	1.940
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	0	1	0	0	1
Ammortamento dell'esercizio	1.238	4.114	1.687	3.248	10.287
Totale variazioni	-975	-4.115	-1.687	-1.571	-8.348
Valore di fine esercizio					
Costo	32.500	55.168	14.861	140.849	243.378
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	10.883	51.943	10.414	67.917	141.157
Valore di bilancio	21.617	3.225	4.447	72.932	102.221

Qui di seguito sono fornite le seguenti ulteriori informazioni

### **Composizione della voce "Altri beni"**

La voce "Altri beni" pari a € 140.849 è così composta:

	Descrizione	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
	Mobili e macchine ordinarie ufficio	5.216	0	5.216
	Macchine d'ufficio elettroniche	36.629	500	37.129
	Arredamento	36.921	0	36.921
	Opere d'arte Villa Rufolo	58.831	1.439	60.270
	Telefoni cellulari	1.313	0	1.313
Totale		138.910	1.939	140.849

### **Operazioni di locazione finanziaria**

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22 del codice civile, non sussistono operazioni di locazione finanziaria.

### **Immobilizzazioni finanziarie**

#### **Partecipazioni, altri titoli e strumenti derivati finanziari attivi**

Gli altri titoli compresi nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a € 280.000, € 280.000 nel precedente esercizio.

Gli strumenti finanziari derivati attivi compresi nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a € 150, € 150 nel precedente esercizio.

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

	Altri titoli
Valore di inizio esercizio	
Costo	280.000
Valore di bilancio	280.000
Variazioni nell'esercizio	
Valore di fine esercizio	
Costo	280.000
Valore di bilancio	280.000

### Crediti immobilizzati

I crediti compresi nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a € 150, € 150 nel precedente esercizio.

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

	Importo nominale iniziale	Fondo svalutazione iniziale	Valore netto iniziale	Accantonamenti al fondo svalutazione	Utilizzi del fondo svalutazione
Verso altri esigibili oltre esercizio successivo	150	0	150	0	0
Totale	150	0	150	0	0

	(Svalutazioni)/Ripristini di valore	Riclassificato da/(a) altre voci	Altri movimenti incrementi/(decrementi)	Importo nominale finale	Fondo svalutazione finale	Valore netto finale
Verso altri esigibili oltre esercizio successivo	0	0	0	150	0	150
Totale	0	0	0	150	0	150

Qui di seguito sono rappresentati i movimenti di sintesi:

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui durata residua superiore a 5 anni
Crediti immobilizzati verso altri	150	0	150	0	150	0
Totale crediti immobilizzati	150	0	150	0	150	0

### Partecipazioni in imprese controllate

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 5 del codice civile, si segnala che la società non ha assunto partecipazioni in imprese controllate:

### Partecipazioni in imprese collegate

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 5 del codice civile, si segnala che la società non ha assunto partecipazioni in imprese collegate.

### Crediti immobilizzati - Ripartizione per area geografica

Vengono di seguito riportati i dati relativi alla suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

	Area geografica	Crediti immobilizzati verso altri	Totale Crediti immobilizzati
	Italia	150	150
Totale		150	150

### Crediti immobilizzati - Operazioni con retrocessione a termine

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6-ter del codice civile, non esistono crediti immobilizzati derivanti da operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine.

### Immobilizzazioni Finanziarie iscritte ad un valore superiore al fair value

Ai sensi dell'art. 2427 bis, comma 1, numero 2 lettera a) del codice civile, per le immobilizzazioni finanziarie iscritte ad un valore superiore al loro fair value si riportano di seguito, per le singole attività ovvero per raggruppamenti di attività, il valore contabile e il fair value:

	Valore contabile	Fair Value
Crediti verso altri	150	150

	Descrizione	Valore contabile	Fair Value
	Deposito cauzionale: enel	150	150
Totale		150	150

	Descrizione	Valore contabile	Fair Value
	BOT 12 APRILE 2019	280.000	280.000
Totale		280.000	280.000

## ATTIVO CIRCOLANTE

### Crediti

I crediti compresi nell'attivo circolante sono pari a € 2.238.316, € 5.048.445 nel precedente esercizio.

La composizione è così rappresentata:

	Esigibili entro l'esercizio successivo	Esigibili oltre l'esercizio	Valore nominale totale	(Fondi rischi/svalutazioni)	Valore netto
Verso clienti	2.018.449	0	2.018.449	0	2.018.449
Crediti tributari	193.983	0	193.983		193.983
Verso altri	25.884	0	25.884	0	25.884
Totale	2.238.316	0	2.238.316	0	2.238.316

### Crediti - Distinzione per scadenza

Vengono di seguito riportati i dati relativi alla suddivisione dei crediti per scadenza, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	4.550.998	-2.532.549	2.018.449	2.018.449	0	0
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	477.647	-283.664	193.983	193.983	0	0
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	19.800	6.084	25.884	25.884	0	0
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	5.048.445	-2.810.129	2.238.316	2.238.316	0	0

### Crediti - Ripartizione per area geografica

Vengono di seguito riportati i dati relativi alla suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

	Totale	
Area geografica	Italia	
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	2.018.449	2.018.449
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	193.983	193.983
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	25.884	25.884
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	2.238.316	2.238.316

### Crediti - Operazioni con retrocessione a termine

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6-ter del codice civile, si segnala che non esistono crediti iscritti nell'attivo circolante derivanti da operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine.

### Partecipazioni in imprese controllate

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 5 del codice civile, si segnala che la società non ha assunto partecipazioni in imprese controllate iscritte nell'attivo circolante.

### Partecipazioni in imprese collegate

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 5 del codice civile, si segnala che la società non ha partecipazioni in imprese collegate iscritte nell'attivo circolante.

### Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a € 1.252.298, € 790.817 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	789.717	456.875	1.246.592
Denaro e altri valori in cassa	1.100	4.606	5.706
Totale disponibilità liquide	790.817	461.481	1.252.298

### RATEI E RISCONTI ATTIVI

I ratei e risconti attivi sono pari a € 7.786, € 8.194 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
Risconti attivi	8.194	-408	7.786
Totale ratei e risconti attivi	8.194	-408	7.786

#### Composizione dei risconti attivi:

	Descrizione	Importo
	Canone assistenza tecnica	1.173
	Assicurazioni	6.246
	Abbonamenti	50
	L'eco della stampa	317
Totale		7.786

A complemento delle informazioni fornite sull'attivo dello Stato Patrimoniale qui di seguito si specificano le 'Svalutazioni per perdite durevoli di valore' e le 'Rivalutazioni delle immobilizzazioni materiali e immateriali'

### Svalutazioni per perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni materiali e immateriali

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 3-bis del codice civile, si precisa che nessuna riduzione di valore è stata operata alle immobilizzazioni immateriali e materiali.

riassunti:

## INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

**PATRIMONIO NETTO**

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a € 1.773.895, € 1.659.945 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	Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi
Capitale	278.013	0	0	0
Altre riserve				
Riserva straordinaria	1.373.485	0	0	8.445
Varie altre riserve	2	0	0	0
Totale altre riserve	1.373.487	0	0	8.445
Utile (perdita) dell'esercizio	8.445	0	-8.445	0
Totale Patrimonio netto	1.659.945	0	-8.445	8.445

	Decrementi	Riclassifiche	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	0	0		278.013
Altre riserve				
Riserva straordinaria	0	0		1.381.930
Varie altre riserve	3	0		-1
Totale altre riserve	3	0		1.381.929
Utile (perdita) dell'esercizio	0	0	113.953	113.953
Totale Patrimonio netto	3	0	113.953	1.773.895

	Descrizione	Importo
	Arrotondamento da conversione euro	-1
Totale		-1

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	278.013	0	0	0
Altre riserve				
Riserva straordinaria	1.132.239	0	0	241.246
Varie altre riserve	-1	0	0	3
Totale altre riserve	1.132.238	0	0	241.249
Utile (perdita) dell'esercizio	241.247	0	-241.247	0
Totale Patrimonio netto	1.651.498	0	-241.247	241.249

	Decrementi	Riclassifiche	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
--	------------	---------------	-----------------------	--------------------------

Capitale	0	0		278.013
Altre riserve				
Riserva straordinaria	0	0		1.373.485
Varie altre riserve	0	0		2
Totale altre riserve	0	0		1.373.487
Utile (perdita) dell'esercizio	0	0	8.445	8.445
Totale Patrimonio netto	0	0	8.445	1.659.945

### Disponibilità ed utilizzo delle voci di patrimonio netto

Le informazioni richieste dall'articolo 2427, comma 1 numero 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	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi - per altre ragioni
Capitale	278.013	di capitale	B	278.013	0	0
Altre riserve						
Riserva straordinaria	1.381.930	di utile	A-B	1.381.930	0	0
Varie altre riserve	-1			0	0	0
Totale altre riserve	1.381.929			1.381.930	0	0
Totale	1.659.942			1.659.943	0	0
Quota non distribuibile				1.659.943		
Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci D: per altri vincoli statutari E: altro						

Descrizione	Importo	Origine/natura	Possibilità di utilizzazioni	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi: per copertura perdite	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi: per altre ragioni	Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione e ai soci D: per altri vincoli statutari E: altro

	Arrotondamento da conversione euro	-1			0	0	0	
Totale		-1						

## TFR

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto tra le passività per complessivi € 91.483, € 82.032 nel precedente esercizio.

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

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	82.032
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	33.628
Utilizzo nell'esercizio	24.177
Totale variazioni	9.451
Valore di fine esercizio	91.483

## DEBITI

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi € 1.163.729, € 2.953.597 nel precedente esercizio.

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Debiti verso banche	1.899.724	-1.541.126	358.598
Acconti	5.139	408	5.547
Debiti verso fornitori	891.082	-273.106	617.976
Debiti tributari	107.235	39.489	146.724
Debiti vs. istituti di previdenza e sicurezza sociale	29.230	1.921	31.151
Altri debiti	21.187	-17.454	3.733
Totale	2.953.597	-1.789.868	1.163.729

## Debiti - Distinzione per scadenza

Qui di seguito vengono riportati i dati relativi alla suddivisione dei debiti per scadenza, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata superiore a 5 anni
Debiti verso banche	1.899.724	-1.541.126	358.598	358.598	0	0
Acconti	5.139	408	5.547	5.547	0	0

Debiti verso fornitori	891.082	-273.106	617.976	617.976	0	0
Debiti tributari	107.235	39.489	146.724	146.724	0	0
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	29.230	1.921	31.151	31.151	0	0
Altri debiti	21.187	-17.454	3.733	483	3.250	0
<b>Totale debiti</b>	<b>2.953.597</b>	<b>-1.789.868</b>	<b>1.163.729</b>	<b>1.160.479</b>	<b>3.250</b>	<b>0</b>

### 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, comma 1 numero 6 del codice civile:

	<b>Totale</b>	
Area geografica		Italia
Debiti verso banche	358.598	358.598
Acconti	5.547	5.547
Debiti verso fornitori	617.976	617.976
Debiti tributari	146.724	146.724
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	31.151	31.151
Altri debiti	3.733	3.733
<b>Debiti</b>	<b>1.163.729</b>	<b>1.163.729</b>

### Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti le garanzie reali sui beni sociali, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

	<b>Debiti non assistiti da garanzie reali</b>	<b>Totale</b>
Debiti verso banche	358.598	358.598
Acconti	5.547	5.547
Debiti verso fornitori	617.976	617.976
Debiti tributari	146.724	146.724
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	31.151	31.151
Altri debiti	3.733	3.733
<b>Totale debiti</b>	<b>1.163.729</b>	<b>1.163.729</b>

### Debiti - Operazioni con retrocessione a termine

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6-ter del codice civile, si segnala che non esistono debiti che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine.

### Finanziamenti effettuati dai soci

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 19-bis del codice civile, si riferisce che non esistono finanziamenti effettuati dai soci.

## RATEI E RISCOINTI PASSIVI

I ratei e risconti passivi sono iscritti nelle passività per complessivi € 984.462, € 1.613.828 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	13.828	11.634	25.462
Risconti passivi	1.600.000	-641.000	959.000
Totale ratei e risconti passivi	1.613.828	-629.366	984.462

### Composizione dei ratei passivi:

	Descrizione	Importo
	Competenze bancarie	25.462
Totale		25.462

### Composizione dei risconti passivi:

	Descrizione	Importo
	Regione Campania - POC	959.000
Totale		959.000

## INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

### VALORE DELLA PRODUZIONE

#### Ricavi delle vendite e delle prestazioni - Ripartizione per categoria di attività

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 10 del codice civile, viene esposta nei seguenti prospetti la ripartizione dei ricavi per categorie di attività:

	Categoria di attività	Valore esercizio corrente
	Corrispettivi biglietteria Festival	319.083
	Corrispettivi biglietteria Villa	1.709.733
	Ricavi per pubblicità	113.347
	Altri ricavi	6.036
Totale		2.148.199

#### Ricavi delle vendite e delle prestazioni - Ripartizione per area geografica

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 10 del codice civile, viene esposta nei seguenti prospetti la ripartizione dei ricavi per area geografica:

	Area geografica	Valore esercizio corrente
	Italia	2.148.199
Totale		2.148.199

### Altri ricavi e proventi

Gli altri ricavi e proventi sono iscritti nel valore della produzione del conto economico per complessivi € 2.481.015, € 2.373.031 nel precedente esercizio.

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Contributi in conto esercizio	2.347.134	118.365	2.465.499
Altri			
Rimborsi spese	4.871	-4.018	853
Sopravvenienze e insussistenze attive	21.023	-6.363	14.660
Altri ricavi e proventi	3	0	3
Totale altri	25.897	-10.381	15.516
Totale altri ricavi e proventi	2.373.031	107.984	2.481.015

### Composizione dei contributi pubblici

- Ministero Beni Culturali	€	187.249
- Regione Campania	€	137.250
- Regione Campania POC	€.	1.600.000
- Regione Campania POC 2018	€	<u>541.000</u>
Totale	€	2.465.499

## COSTI DELLA PRODUZIONE

### Spese per servizi

Le spese per servizi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 3.363.854, € 3.359.736 nel precedente esercizio.

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Servizi per acquisti	70.123	-12.823	57.300
Trasporti	3.175	1.775	4.950
Allestimento palco- cachet artisti	2.200.338	-233.968	1.966.370
Energia elettrica	16.811	10.543	27.354
Acqua	17.854	-3.198	14.656
Spese di manutenzione e riparazione	10.950	9.786	20.736

Servizi e consulenze tecniche	246.130	18.904	265.034
Compensi agli amministratori	25.000	79.000	104.000
Compensi a sindaci e revisori	10.140	260	10.400
Prestazioni assimilate al lavoro dipendente	1.300	-1.300	0
Pubblicità	96.269	46.338	142.607
Spese e consulenze legali	52.278	-6.957	45.321
Consulenze fiscali, amministrative e commerciali	57.658	-458	57.200
Spese telefoniche	14.049	-1.648	12.401
Assicurazioni	20.676	-2.472	18.204
Spese di rappresentanza	43.512	-9.945	33.567
Spese di viaggio e trasferta	32.709	-1.025	31.684
Contributo EPT	200.000	0	200.000
Spese di aggiornamento, formazione e addestramento	860	-800	60
Altri	239.904	112.106	352.010
<b>Totale</b>	<b>3.359.736</b>	<b>4.118</b>	<b>3.363.854</b>

### Spese per godimento beni di terzi

Le spese per godimento beni di terzi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 34.538, € 55.675 nel precedente esercizio.

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Affitti e locazioni	55.675	-21.137	34.538
<b>Totale</b>	<b>55.675</b>	<b>-21.137</b>	<b>34.538</b>

### Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 200.218, € 160.331 nel precedente esercizio.

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
ICI/IMU	3.580	0	3.580
Imposta di registro	0	1.691	1.691
Prorata IVA	115.648	-38.478	77.170
Diritti camerali	18	0	18
Perdite su crediti	129	92.897	93.026
Abbonamenti riviste, giornali ...	150	911	1.061
Oneri di utilità sociale	22.203	-9.203	13.000
Sopravvenienze e insussistenze passive	6.332	-6.332	0
Altri oneri di gestione	12.271	-1.599	10.672
<b>Totale</b>	<b>160.331</b>	<b>39.887</b>	<b>200.218</b>

## PROVENTI E ONERI FINANZIARI

### Proventi da partecipazione

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 11 del codice civile, il seguente prospetto riporta i proventi da partecipazione diversi dai dividendi:

	Proventi diversi dai dividendi
Da altri	263
Totale	263

### Interessi e altri oneri finanziari - Ripartizione per tipologia di debiti

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 12 del codice civile, viene esposta nel seguente prospetto la suddivisione della voce "interessi ed altri oneri finanziari":

	Interessi e altri oneri finanziari
Debiti verso banche	76.405
Altri	13.040
Totale	89.445

### RICAVI DI ENTITA' O INCIDENZA ECCEZIONALI

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 13 del codice civile, il seguente prospetto riporta i ricavi di entità o incidenza eccezionali:

	Voce di ricavo	Importo	Natura
	Sopravvenienze attive	14.660	Rettifica passività
Totale		14.660	

### COSTI DI ENTITA' O INCIDENZA ECCEZIONALI

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 13 del codice civile, il seguente prospetto riporta i costi di entità o incidenza eccezionali:

	Voce di costo	Importo	Natura
	Perdite su contributi	93.026	Rettifica contributi
	Sanzioni e ravvedimenti	3.018	Ravvedimento tributi
Totale		96.044	

### IMPOSTE SUL REDDITO D'ESERCIZIO, CORRENTI, DIFFERITE E ANTICIPATE

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Imposte correnti	Imposte relative a esercizi precedenti	Imposte differite	Imposte anticipate	Proventi (oneri) da adesione al regime

					consolidato fiscale/trasparenza fiscale
IRES	46.385	0	0	0	
IRAP	33.741	0	0	0	
Totale	80.126	0	0	0	0

Si forniscono inoltre le ulteriori seguenti informazioni:

**Riconciliazione tra aliquota ordinaria ed aliquota effettiva**

Il seguente prospetto, redatto sulla base delle indicazioni suggerite dall'OIC 25, permette di riconciliare l'aliquota ordinaria Ires con l'aliquota effettiva.

	Esercizio corrente	Esercizio precedente
Aliquota d'imposta nominale	24,00	
Effetto delle differenze permanenti	-0,10	
Redditi esenti	0	
Dividendi	0	
Costi indeducibili	0	
Altre differenze permanenti negative (positive)	(810)	
Aliquota effettiva	23,90	

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

Non vi sono poste che hanno comportato l'iscrizione di imposte differite e/o anticipate.

**Riconciliazione tra l'onere fiscale di bilancio e l'onere teorico**

Conformemente alle indicazioni fornite dall'OIC, il seguente prospetto consente la riconciliazione tra l'onere fiscale di bilancio e l'onere teorico, distintamente per l'Ires e per l'Irap:

Descrizione	IRES	IRAP
Risultato prima delle imposte risultante da bilancio	194.079	
Crediti d'imposta su fondi comuni d'investimento	0	
Risultato prima delle imposte	194.079	
Valore della produzione al netto delle deduzioni		667.075
Onere fiscale teorico (aliquota base)	46.579	33.154
Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi	0	0
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi	0	0
Rigiro differenze temporanee deducibili esercizi precedenti	0	0
Rigiro differenze temporanee tassabili esercizi precedenti	0	0
Differenze permanenti che non si riverseranno negli esercizi successivi	(810)	11.828
Imponibile fiscale	193.269	678.903
Utilizzo perdite fiscali pregresse	0	
Imponibile fiscale dopo utilizzo perdite pregresse	193.269	

Valore della produzione estera		0
Imponibile fiscale al netto valore produzione estera		678.903
Imposte correnti (aliquota base)	46.385	33.741
Abbattimenti per agevolazioni fiscali	0	0
Imposte correnti effettive	46.385	33.741

## ALTRE INFORMAZIONI

### Dati sull'occupazione

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti il personale, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 15 del codice civile:

	Numero medio
Impiegati	7
Operai	1
Altri dipendenti	19
Totale Dipendenti	27

### Compensi agli organi sociali

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti gli amministratori ed i sindaci, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 16 del codice civile:

	Sindaci
Compensi	10.400

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

Ai sensi dell'art. 2427 comma 1 numero 16 bis del codice civile, si riferisce che nessun compenso è stato erogato al revisore legale ovvero alla società di revisione.

### Titoli emessi dalla società

Ai sensi dell'articolo 2427, comma 1 numero 18 del codice civile, si precisa che non esistono azioni di godimento, obbligazioni convertibili in azioni, titoli e valori simili emessi dalla società.

### Strumenti finanziari

Ai sensi dell'articolo 2427, punto 19 del codice civile, non risultano strumenti finanziari emessi dalla società.

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

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 9 del codice civile, non sono presenti impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale.

**Informazioni su patrimoni e finanziamenti destinati ad uno specifico affare**

Ai sensi degli art. 2447 bis e art. 2427 decies del codice civile, si precisa che la società non ha posto in essere patrimoni e finanziamenti destinati ad uno specifico affare.

**Operazioni con parti correlate**

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-bis del codice civile, la società non ha realizzato operazioni con parti correlate, così come definite dal Principio Contabile Internazionale n. 24, e ad ogni modo sono state concluse a normali condizioni di mercato, sia a livello di prezzo che di scelta della controparte.

**Accordi non risultanti dallo stato patrimoniale**

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-ter del codice civile, non risultano stipulati accordi o altri atti, anche correlati tra loro, i cui effetti non risultano dallo Stato Patrimoniale.

**Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio**

Non si segnalano fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio la cui menzione sia significativa nel presente documento.

**Strumenti finanziari derivati**

Ai sensi dell'art. 2427 bis, comma 1, punto 1 del codice civile, non esistono strumenti finanziari derivati.

**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.

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

Con riferimento all'art. 1 comma 125 della Legge 124/2017, la società non ha ricevuto alcuna sovvenzione.

**Destinazione del risultato d'esercizio**

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-septies del codice civile, si propone di destinare il risultato di esercizio al fondo di riserva straordinaria.

**L'Organo Amministrativo**

Mauro Felicori

**Dichiarazione di conformità**

Copia corrispondente ai documenti conservati presso la società.