

## **DELTA WEB SPA**

Sede in VIA ALFIERI, 3 CODIGORO FE  
Codice Fiscale 01532550389 - Numero Rea FE 175504  
P.I.: 01532550389  
Capitale Sociale Euro 2.916.670 i.v.  
Forma giuridica: SOCIETA' PER AZIONI  
Settore di attività prevalente (ATECO): 619010  
Società in liquidazione: no  
Società con socio unico: no  
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento: si  
Appartenenza a un gruppo: no

### **Bilancio al 31-12-2014**

Gli importi presenti sono espressi in Euro

# DELTA WEB SPA

Sede legale: VIA ALFIERI, 3 CODIGORO FE  
Iscritta al Registro Imprese di FERRARA  
C.F. e numero iscrizione: 01532550389  
Iscritta al R.E.A. di FERRARA n. 175504  
Capitale Sociale sottoscritto € 2.916.670,00 Interaamente versato  
Partita IVA: 01532550389

## Allegati di dettaglio alla Nota Integrativa

Bilancio al 31/12/2014

### ALLEGATO A - IMMOBILIZZAZIONI

#### Variazione della consistenza delle immobilizzazioni

Nel presente paragrafo della Nota integrativa si analizzano i movimenti riguardanti le immobilizzazioni immateriali e materiali.

#### I Immobilizzazioni Immateriali

| Descrizione                         | Dettaglio | Costo storico | Prec. Ammort. | Consist. iniziale | Acquisiz. | Alienaz. | Ammort.      | Consist. Finale |
|-------------------------------------|-----------|---------------|---------------|-------------------|-----------|----------|--------------|-----------------|
| <i>Immobilizzazioni immateriali</i> |           |               |               |                   |           |          |              |                 |
|                                     | Software  | 95.353        | 91.108        | 4.245             | -         | -        | 1.430        | 2.815           |
| <b>Totale</b>                       |           | <b>95.353</b> | <b>91.108</b> | <b>4.245</b>      | <b>-</b>  | <b>-</b> | <b>1.430</b> | <b>2.815</b>    |

#### II Immobilizzazioni Materiali

| Descrizione         | Dettaglio                       | Costo storico | Prec. Ammort. | Consist. iniziale | Acquisiz. | Spost. nella voce | Spost. dalla voce | Eliminaz. Costo storico per Alienaz. | Eliminaz. F.do amm.to per Alienaz. | Ammort.   | Consist. Finale |
|---------------------|---------------------------------|---------------|---------------|-------------------|-----------|-------------------|-------------------|--------------------------------------|------------------------------------|-----------|-----------------|
| <i>Valore lordo</i> |                                 |               |               |                   |           |                   |                   |                                      |                                    |           |                 |
|                     | Impianti specifici              | 3.206.202     | (1.409.667)   | 1.796.535         | 544.946   | 128.561           |                   | (57.711)                             | 123                                | (182.782) | 2.229.672       |
|                     | Mobili e arredi                 | 9.438         | (2.775)       | 6.663             |           |                   |                   |                                      |                                    | (1.132)   | 5.531           |
|                     | Macchine d'ufficio elettroniche | 120.969       | (88.419)      | 32.550            | 9.414     |                   |                   |                                      |                                    | (15.676)  | 26.288          |
|                     | Automezzi                       | 40.127        | (16.051)      | 24.076            |           |                   |                   |                                      |                                    | (8.024)   | 16.052          |

| Descrizione   | Dettaglio                      | Costo storico    | Prec. Ammort.      | Consist. iniziale | Acquisiz.      | Spost. nella voce | Spost. dalla voce | Eliminaz. Costo storico per Alienaz. | Eliminaz. F.do amm.to per Alienaz. | Ammort.          | Consist. Finale  |
|---------------|--------------------------------|------------------|--------------------|-------------------|----------------|-------------------|-------------------|--------------------------------------|------------------------------------|------------------|------------------|
|               | Impianti e macchinari in corso | 128.561          |                    | 128.561           | 47.772         |                   | (128.561)         | -                                    | -                                  | -                | 47.772           |
| <b>Totale</b> |                                | <b>3.505.297</b> | <b>(1.516.912)</b> | <b>1.988.385</b>  | <b>602.132</b> | <b>128.561</b>    | <b>(128.561)</b>  | <b>(57.711)</b>                      | <b>123</b>                         | <b>(207.614)</b> | <b>2.325.315</b> |

**ALLEGATO B - CREDITI ISCRITTI NELL'ATTIVO CIRCOLANTE**

| Descrizione                                    | Dettaglio                                  | Consist. iniziale | Consist. finale | Variaz. assoluta | Variaz. % |
|--|--|-------------------|-----------------|------------------|-----------|
| <i>Crediti iscritti nell'attivo circolante</i> |  |                   |                 |                  |           |
|  | Fatture da emettere a clienti terzi        | 16.767            | 106.774         | 90.007           | 537       |
|  | Clients in contenzioso                     | 3.957             | 22.924          | 18.967           | 479       |
|  | Clients                                    | 789.957           | 787.849         | 2.108-           | -         |
|  | Anticipi a fornitori terzi                 | 1.754             | 66              | 1.688-           | 96-       |
|  | Anticipi diversi                           | 140               | 140             | -                | -         |
|  | Depositi cauzionali per utenze             | 36.188            | 36.237          | 49               | -         |
|  | Depositi cauzionali vari                   | 3.800             | 6.250           | 2.450            | 64        |
|  | Crediti verso fornitori (saldi dare)       | 382               | 450             | 68               | 18        |
|  | Crediti v/Inail                            | 955               | 471             | 484-             | 51-       |
|  | Erario c/liquidazione Iva                  | -                 | 11.228          | 11.228           | -         |
|  | Erario c/imposte sostitutive su TFR        | 9                 | 2               | 7-               | 78-       |
|  | Ritenute subite su interessi attivi        | -                 | -               | -                | -         |
|  | Erario c/acconti IRES                      | 16.772            | -               | 16.772-          | 100-      |
|  | Erario c/acconti IRAP                      | 30.788            | -               | 30.788-          | 100-      |
|  | Erario c/imposte Ires Irap anni precedenti | 9.835             | 2.398           | 7.437-           | 76-       |
|  | Fondo svalutaz. crediti verso clienti      | 4.053-            | 4.372-          | 319-             | 8         |
|  | <b>Totale</b>                              | <b>907.251</b>    | <b>970.417</b>  | <b>63.166</b>    |           |

## ALLEGATO C - DATI SULL'OCCUPAZIONE

L'organico aziendale, alla data di chiusura dell'esercizio, ripartito per categoria, ha subito rispetto al precedente esercizio, le seguenti variazioni (non ha subito variazioni):

| Organico      | 2014     | 2013     |
|---------------|----------|----------|
| Impiegati     | 1        | 1        |
| Operai        | 2        | 2        |
| <b>Totale</b> | <b>3</b> | <b>3</b> |

La società svolge un attento monitoraggio dei rischi derivanti dall'attività ed eventuali situazioni che si dovessero presentare nell'ambito dell'operatività sono trattate nel rispetto delle norme.

La società tutela la salute e la sicurezza dei suoi lavoratori in conformità alla normativa vigente su salute e sicurezza sul lavoro.

## ALLEGATO D – DEBITI

| Descrizione   | Dettaglio                                  | Consist. iniziale | Consist. finale | Variaz. assoluta | Variaz. % |
|---------------|--|-------------------|-----------------|------------------|-----------|
| <i>Debiti</i> |  |                   |                 |                  |           |
|               | Fatture da ricevere da fornitori terzi     | 182.214           | 226.241         | 44.027           | 24        |
|               | Fornitori                                  | 288.378           | 274.273         | 14.105-          | 5-        |
|               | Erario c/liquidazione Iva                  | 56.175            | -               | 56.175-          | 100-      |
|               | Erario c/riten.su redd.lav.dipend.e assim. | 1.129             | 958             | 171-             | 15-       |
|               | Erario c/ritenute su redditi lav. auton.   | 100               | 1.926           | 1.826            | 1.826     |
|               | Erario c/IRES                              | 40.563            | 41.927          | 1.364            | 3         |
|               | Erario c/IRAP                              | 19.829            | 2.751           | 17.078-          | 86-       |
|               | INPS dipendenti                            | 2.130             | 3.804           | 1.674            | 79        |
|               | INPS collaboratori                         | 848               | 837             | 11-              | 1-        |
|               | Debiti v/amministratori                    | 175               | 175             | -                | -         |
|               | Debiti v/collaboratori                     | 1.592             | 1.592           | -                | -         |
|               | Sindacati c/ritenute                       | 266               | 611             | 345              | 130       |
|               | Anticipi da clienti                        | 2.609             | 2.509           | 100-             | 4-        |
|               | Personale c/retribuzioni                   | 4.366             | 6.396           | 2.030            | 46        |

| Descrizione | Dettaglio                      | Consist. iniziale | Consist. finale | Variaz. assoluta | Variaz. % |
|-------------|--------------------------------|-------------------|-----------------|------------------|-----------|
|             | Personale c/premi su risultato | 2.421             | 4.226           | 1.805            | 75        |
|             | Dipendenti c/ferie e permessi  | 4.123             | 7.254           | 3.131            | 76        |
|             | <b>Totale</b>                  | <b>606.918</b>    | <b>575.480</b>  | <b>31.438-</b>   |           |

## ALLEGATO E - RATEI E RISCONTI PASSIVI

| Descrizione             | Dettaglio             | Consist. iniziale | Increment.       | Spost. nella voce | Spost. dalla voce | Decrem.          | Consist. finale  | Variaz. assoluta | Variaz. % |
|-------------------------|-----------------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|-----------|
| <i>Ratei e risconti</i> |                       |                   |                  |                   |                   |                  |                  |                  |           |
|                         | Ricavi anticipati     | 1.236.146         | 1.058.160        | -                 | -                 | 1.236.146        | 1.058.160        | 177.986-         | 14-       |
|                         | Risconti passivi      | 19.832            | 59.164           | -                 | -                 | 19.832           | 59.164           | 39.332           | 198       |
|                         | Risconti passivi Wind | 261.334           | 242.666          | -                 | -                 | 261.334          | 242.666          | 18.668-          | 7-        |
|                         | <b>Totale</b>         | <b>1.517.312</b>  | <b>1.359.990</b> | <b>-</b>          | <b>-</b>          | <b>1.517.312</b> | <b>1.359.990</b> | <b>157.322-</b>  |           |

I ricavi anticipati sono relativi alla convenzione con la Regione Emilia Romagna stipulata nel 2006 con il relativo addendum.

**Stato Patrimoniale**

|  | 31-12-2014 | 31-12-2013 |
|--|------------|------------|
| <b>Stato patrimoniale</b>  |            |            |
| <b>Attivo</b>  |            |            |
| A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti                 |            |            |
| Parte richiamata   | -          | -          |
| Parte da richiamare  | -          | -          |
| Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)         | -          | -          |
| B) Immobilizzazioni  |            |            |
| I - Immobilizzazioni immateriali                                   |            |            |
| Valore lordo   | 2.815      | 4.245      |
| Ammortamenti   | -          | -          |
| Svalutazioni   | -          | -          |
| Totale immobilizzazioni immateriali                                | 2.815      | 4.245      |
| II - Immobilizzazioni materiali                                    |            |            |
| Valore lordo   | 4.049.719  | 3.505.297  |
| Ammortamenti   | 1.724.404  | 1.516.912  |
| Svalutazioni   | -          | -          |
| Totale immobilizzazioni materiali                                  | 2.325.315  | 1.988.385  |
| III - Immobilizzazioni finanziarie                                 |            |            |
| Crediti  |            |            |
| esigibili entro l'esercizio successivo                             | -          | -          |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                             | -          | -          |
| Totale crediti   | -          | -          |
| Altre immobilizzazioni finanziarie                                 | -          | -          |
| Totale immobilizzazioni finanziarie                                | -          | -          |
| Totale immobilizzazioni (B)  | 2.328.130  | 1.992.630  |
| C) Attivo circolante   |            |            |
| I - Rimanenze  |            |            |
| Totale rimanenze   | 63.820     | 54.772     |
| II - Crediti   |            |            |
| esigibili entro l'esercizio successivo                             | 970.417    | 907.251    |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                             | -          | 0          |
| Totale crediti   | 970.417    | 907.251    |
| III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni  |            |            |
| Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni | -          | -          |
| IV - Disponibilità liquide   |            |            |
| Totale disponibilità liquide                                       | 2.138.082  | 2.474.145  |
| Totale attivo circolante (C)                                       | 3.172.319  | 3.436.168  |
| D) Ratei e risconti  |            |            |
| Totale ratei e risconti (D)  | 3.008      | 1.708      |
| Totale attivo  | 5.503.457  | 5.430.506  |
| <b>Passivo</b>   |            |            |
| A) Patrimonio netto  |            |            |
| I - Capitale   | 2.916.670  | 2.916.670  |
| II - Riserva da soprapprezzo delle azioni                          | 26.330     | 26.330     |
| III - Riserve di rivalutazione                                     | -          | -          |
| IV - Riserva legale  | 66.600     | 59.397     |
| V - Riserve statutarie   | -          | -          |
| VI - Riserva per azioni proprie in portafoglio                     | -          | -          |
| VII - Altre riserve, distintamente indicate                        |            |            |
| Riserva straordinaria o facoltativa                                | -          | -          |
| Riserva per acquisto azioni proprie                                | -          | -          |
| Riserva da deroghe ex art. 2423 Cod. Civ                           | -          | -          |
| Riserva azioni (quote) della società controllante                  | -          | -          |

|   |                  |                  |
|---|------------------|------------------|
| Riserva non distribuibile da rivalutazione delle partecipazioni | -                | -                |
| Versamenti in conto aumento di capitale                         | -                | -                |
| Versamenti in conto futuro aumento di capitale                  | -                | -                |
| Versamenti in conto capitale                                    | -                | -                |
| Versamenti a copertura perdite                                  | -                | -                |
| Riserva da riduzione capitale sociale                           | -                | -                |
| Riserva avanzo di fusione                                       | -                | -                |
| Riserva per utili su cambi                                      | -                | -                |
| Varie altre riserve   | 1                | (1)              |
| Totale altre riserve  | 1                | (1)              |
| VIII - Utili (perdite) portati a nuovo                          | 207.441          | 72.111           |
| IX - Utile (perdita) dell'esercizio                             |                  |                  |
| Utile (perdita) dell'esercizio                                  | 245.545          | 142.533          |
| Copertura parziale perdita d'esercizio                          | -                | -                |
| Utile (perdita) residua   | 245.545          | 142.533          |
| Totale patrimonio netto   | 3.462.587        | 3.217.040        |
| <b>B) Fondi per rischi e oneri</b>                              |                  |                  |
| Totale fondi per rischi ed oneri                                | 89.548           | 77.289           |
| <b>C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>    | 15.852           | 11.947           |
| <b>D) Debiti</b>  |                  |                  |
| esigibili entro l'esercizio successivo                          | 575.480          | 606.918          |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                          | -                | 0                |
| Totale debiti   | 575.480          | 606.918          |
| <b>E) Ratei e risconti</b>                                      |                  |                  |
| Totale ratei e risconti   | 1.359.990        | 1.517.312        |
| <b>Totale passivo</b>   | <b>5.503.457</b> | <b>5.430.506</b> |



**Conto Economico**

|   | 31-12-2014     | 31-12-2013     |
|---|----------------|----------------|
| <b>Conto economico</b>  |                |                |
| <b>A) Valore della produzione:</b>  |                |                |
| 1) ricavi delle vendite e delle prestazioni   | 1.207.766      | 1.199.020      |
| 2), 3) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti e dei lavori in corso su ordinazione |                |                |
| 2), 3) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti e dei lavori in corso su ordinazione | -              | -              |
| 2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti  | -              | -              |
| 3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione  | -              | -              |
| 4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni  | -              | 24.677         |
| 5) altri ricavi e proventi  |                |                |
| contributi in conto esercizio   | -              | -              |
| altri   | 174.043        | 166.136        |
| Totale altri ricavi e proventi  | 174.043        | 166.136        |
| Totale valore della produzione  | 1.381.809      | 1.389.833      |
| <b>B) Costi della produzione:</b>   |                |                |
| 6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci  | 58.972         | 28.064         |
| 7) per servizi  | 452.683        | 539.484        |
| 8) per godimento di beni di terzi   | 165.814        | 170.442        |
| 9) per il personale:  |                |                |
| a) salari e stipendi  | 106.817        | 88.159         |
| b) oneri sociali  | 20.856         | 19.473         |
| c), d), e) trattamento di fine rapporto, trattamento di quiescenza, altri costi del personale                                     |                |                |
| c), d), e) trattamento di fine rapporto, trattamento di quiescenza, altri costi del personale                                     | 3.926          | 3.875          |
| c) trattamento di fine rapporto   | 3.926          | 3.875          |
| d) trattamento di quiescenza e simili   | -              | -              |
| e) altri costi  | -              | -              |
| Totale costi per il personale   | 131.599        | 111.507        |
| 10) ammortamenti e svalutazioni:  |                |                |
| a), b), c) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni                 |                |                |
| a), b), c) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni                 | 209.045        | 289.124        |
| a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali  | 1.430          | 62.312         |
| b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali  | 207.615        | 226.812        |
| c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni  | -              | -              |
| d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide   | 4.372          | 4.053          |
| Totale ammortamenti e svalutazioni  | 213.417        | 293.177        |
| 11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci  | (9.048)        | (11.876)       |
| 12) accantonamenti per rischi   | -              | 26.308         |
| 13) altri accantonamenti  | -              | -              |
| 14) oneri diversi di gestione   | 32.462         | 72.202         |
| Totale costi della produzione   | 1.045.899      | 1.229.308      |
| <b>Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)</b>   | <b>335.910</b> | <b>160.525</b> |
| <b>C) Proventi e oneri finanziari:</b>  |                |                |
| 15) proventi da partecipazioni  |                |                |
| da imprese controllate  | -              | -              |
| da imprese collegate  | -              | -              |
| altri   | -              | -              |
| Totale proventi da partecipazioni   | -              | -              |
| 16) altri proventi finanziari:  |                |                |
| a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni   |                |                |

|  |         |          |
|--|---------|----------|
| da imprese controllate   | -       | -        |
| da imprese collegate   | -       | -        |
| da imprese controllanti  | -       | -        |
| altri  | -       | -        |
| Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni  | -       | -        |
| b), c) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni e da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni | -       | -        |
| b), c) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni e da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni | -       | -        |
| b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni  | -       | -        |
| c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni  | -       | -        |
| d) proventi diversi dai precedenti   | -       | -        |
| da imprese controllate   | -       | -        |
| da imprese collegate   | -       | -        |
| da imprese controllanti  | -       | -        |
| altri  | 33.186  | 65.693   |
| Totale proventi diversi dai precedenti   | 33.186  | 65.693   |
| Totale altri proventi finanziari   | 33.186  | 65.693   |
| 17) interessi e altri oneri finanziari   | -       | -        |
| a imprese controllate  | -       | -        |
| a imprese collegate  | -       | -        |
| a imprese controllanti   | -       | -        |
| altri  | 90      | 2        |
| Totale interessi e altri oneri finanziari  | 90      | 2        |
| 17-bis) utili e perdite su cambi   | -       | -        |
| Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)   | 33.096  | 65.691   |
| <b>D) Rettifiche di valore di attività finanziarie:</b>  |         |          |
| 18) rivalutazioni:   |         |          |
| a) di partecipazioni   | -       | -        |
| b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni  | -       | -        |
| c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni   | -       | -        |
| Totale rivalutazioni   | -       | -        |
| 19) svalutazioni:  |         |          |
| a) di partecipazioni   | -       | -        |
| b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni  | -       | -        |
| c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni  | -       | -        |
| Totale svalutazioni  | -       | -        |
| Totale delle rettifiche di valore di attività finanziarie (18 - 19)  | -       | -        |
| <b>E) Proventi e oneri straordinari:</b>   |         |          |
| 20) proventi   |         |          |
| plusvalenze da alienazioni i cui ricavi non sono iscrivibili al n 5  | -       | -        |
| altri  | 1       | 0        |
| Totale proventi  | 1       | 0        |
| 21) oneri  |         |          |
| minusvalenze da alienazioni i cui effetti contabili non sono iscrivibili al n 14   | -       | -        |
| imposte relative ad esercizi precedenti  | -       | -        |
| altri  | -       | 1        |
| Totale oneri   | -       | 1        |
| Totale delle partite straordinarie (20 - 21)   | 1       | (1)      |
| <b>Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D + - E)</b>   | 369.007 | 226.215  |
| <b>22) imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>  |         |          |
| imposte correnti   | 113.283 | 73.515   |
| imposte differite  | 10.179  | (24.451) |

---

|   |         |          |
|---|---------|----------|
| imposte anticipate  | -       | (34.618) |
| proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale | -       | -        |
| Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate   | 123.462 | 83.682   |
| <b>23) Utile (perdita) dell'esercizio</b>   | 245.545 | 142.533  |

## Nota integrativa al Bilancio chiuso al 31-12-2014

### *Nota Integrativa parte iniziale*

Signori Soci, la presente Nota Integrativa costituisce parte integrante del Bilancio al 31/12/2014. Il Bilancio viene redatto in forma abbreviata in quanto non sono stati superati, per due esercizi consecutivi, i limiti previsti dall'art. 2435-bis del Codice Civile.

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

Il contenuto dello Stato patrimoniale e del Conto economico è quello previsto dagli articoli 2424 e 2425 del Codice Civile.

La Nota integrativa, redatta ai sensi dell'art. 2427 del Codice Civile, contiene inoltre tutte le informazioni utili a fornire una corretta interpretazione del Bilancio.

Vengono inoltre fornite le informazioni richieste dai numeri 3 e 4 dell'art. 2428, pertanto, come consentito dall'art. 2435 del codice civile, non viene redatta la relazione sulla gestione.

## **Criteri di formazione**

### **Redazione del Bilancio**

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

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

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

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

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

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

Nella redazione del Bilancio d'esercizio gli oneri e i proventi sono stati iscritti secondo il principio di competenza indipendentemente dal momento della loro manifestazione numeraria.

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

Lo Stato patrimoniale, il Conto economico e le informazioni di natura contabile contenute nella presente Nota integrativa sono conformi alle scritture contabili, da cui sono stati direttamente desunti.

Nell'esposizione dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico non sono stati effettuati raggruppamenti delle voci precedute da numeri arabi, come invece facoltativamente previsto dall'art. 2423 ter del C.C.

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

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

## **Criteri di valutazione**

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

Di seguito sono illustrati i più significativi criteri di valutazione adottati nel rispetto delle disposizioni contenute all'art.2426 del Codice Civile, e con particolare riferimento a quelle voci di bilancio per le quali il legislatore ammette diversi criteri di valutazione e di rettifica o per le quali non sono previsti specifici criteri.

## **Altre informazioni**

### **Informativa sull'andamento aziendale**

Signori Soci, il bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2014 evidenzia un utile di euro 245.545.

La Società realizza e gestisce reti pubbliche e private di telecomunicazioni e di interconnessione internet

### **Valutazione poste in valuta**

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

### **Operazioni con obbligo di retrocessione a termine**

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



## **Nota Integrativa Attivo**

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

### ***Immobilizzazioni immateriali***

Sono costituite dalle spese per l'acquisto del software aziendale.

Tali spese sono state capitalizzate in quanto aventi comprovata utilità pluriennale e sono esposte nell'attivo di bilancio al netto dei relativi ammortamenti effettuati in modo costante nel corso di cinque esercizi.

I criteri di ammortamento delle immobilizzazioni immateriali non sono variati rispetto all'esercizio precedente.

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

Ai fini dell'analisi dei movimenti riguardanti le immobilizzazioni immateriali, si riamnda all'allegato A alla presente nota integrativa

### ***Immobilizzazioni materiali***

Le immobilizzazioni materiali sono costituite da beni strumentali per l'esercizio dell'azienda e sono iscritte al costo storico di acquisizione o di produzione, maggiorato dei costi accessori di diretta imputazione, sostenuti fino all'entrata in funzione del bene.

I costi sostenuti in epoca posteriore all'acquisizione del singolo bene vengono imputati ad incremento del costo iniziale solo quando essi abbiano comportato un significativo e tangibile incremento di capacità produttiva, di sicurezza o di vita utile.

Il valore contabile dei beni, raggruppati in classi omogenee per natura ed anno di acquisizione, viene ripartito tra gli esercizi nel corso dei quali gli stessi verranno presumibilmente utilizzati. Tale procedura è attuata mediante lo stanziamento sistematico a Conto economico di quote di ammortamento corrispondenti a piani prestabiliti, definiti al momento in cui il bene è disponibile e pronto all'uso, con riferimento alla presunta residua possibilità di utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei beni stessi.

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

| <b>Voci immobilizzazioni materiali</b> | <b>Aliquote %</b> | <b>Periodo</b> |
|--|-------------------|----------------|
| Impianti specifici                     | 5%                | 20 anni        |
| Mobili e macchine ordinarie ufficio    | 12%               | 9 anni         |
| Macchine ufficio elettroniche          | 20%               | 5 anni         |
| Automezzi                              | 20%               | 5 anni         |

Le dismissioni di cespiti avvenute nel corso dell'esercizio hanno comportato l'eliminazione del loro valore residuo

Per le immobilizzazioni acquisite nel corso dell'esercizio le suddette aliquote sono state ridotte alla metà in quanto la quota di ammortamento così ottenuta non si discosta significativamente dalla quota calcolata a partire dal momento in cui il cespite è disponibile e pronto all'uso.

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

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

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

Ai fini dell'analisi dei movimenti riguardanti le immobilizzazioni materiali, si riamnda all'allegato A alla presente nota integrativa

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

### ***Informazioni sulle operazioni di locazione finanziaria***

La società alla data di chiusura dell'esercizio non ha in corso alcun contratto di leasing finanziario

## ***Attivo circolante***

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

### ***Rimanenze***

Le rimanenze sono valutate al costo di acquisto, comprensivo degli oneri di diretta imputazione.

#### **Materie prime, sussidiarie, e di consumo**

Trattasi di antenne, materiale di elettronica, cavi ethernet schede di rete, access point e utilità destinati alla produzione del servizio, oggetto dell'attività.

### ***Attivo circolante: crediti***

I crediti verso clienti sono complessivamente iscritti in bilancio secondo il loro presumibile valore di realizzo, che corrisponde alla differenza tra il valore nominale di euro 917.548 ed il totale del "Fondo svalutazione crediti verso clienti", quantificato in euro 4.372.

Nel passivo dello Stato Patrimoniale, alla voce "Fondi per rischi ed oneri", è stato accantonato negli esercizi precedenti un fondo a fronte del rischio di insolvenza dei clienti.

Gli altri crediti sono stati esposti in bilancio al valore nominale che corrisponde al presumibile valore di realizzo, non ravvisandosi allo stato attuale alcuna svalutazione da operare

Per un maggior dettaglio dei crediti iscritti nell'attivo circolante, si rimanda all'allegato B alla presente nota integrativa

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

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

## ***Informazioni sulle altre voci dell'attivo***

Nella seguente tabella vengono espresse le informazioni relative alle altre voci di bilancio, nonché, se significative, le informazioni relative alla scadenza delle stesse.



|  | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| <b>Rimanenze</b>                               | 54.772                     | 9.048                     | 63.820                   |
| <b>Crediti iscritti nell'attivo circolante</b> | 907.251                    | 63.166                    | 970.417                  |
| <b>Disponibilità liquide</b>                   | 2.474.145                  | (336.063)                 | 2.138.082                |
| <b>Ratei e risconti attivi</b>                 | 1.708                      | 1.300                     | 3.008                    |

Si attesta che non esistono crediti di cui all'art.2427 n.6 del Codice Civile.

Le disponibilità liquide sono iscritte per il loro effettivo importo.

Nella voce ratei e/o risconti sono iscritte le quote di costi e proventi, comuni a due o più esercizi, calcolate secondo il principio della competenza economica e temporale in applicazione del principio di correlazione dei costi e dei ricavi in ragione d'esercizio

### ***Oneri finanziari capitalizzati***

Gli oneri finanziari, peraltro di modestissimo importo, sono stati interamente spesi nell'esercizio. Ai fini dell'art. 2427, c. 1, n. 8 del Codice Civile si attesta quindi che non sussistono capitalizzazioni di oneri finanziari.

## **Nota Integrativa Passivo e patrimonio netto**

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

### ***Patrimonio netto***

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

### **Variazioni nelle voci di patrimonio netto**

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

|   | Valore di inizio esercizio | Altre variazioni |            | Risultato d'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---|----------------------------|------------------|------------|-----------------------|--------------------------|
|   |                            | Incrementi       | Decrementi |                       |                          |
| <b>Capitale</b>                             | 2.916.670                  | -                | -          |                       | 2.916.670                |
| <b>Riserva da sovrapprezzo delle azioni</b> | 26.330                     | -                | -          |                       | 26.330                   |
| <b>Riserva legale</b>                       | 59.397                     | 7.203            | -          |                       | 66.600                   |
| <b>Altre riserve</b>                        |                            |                  |            |                       |                          |
| <b>Varie altre riserve</b>                  | (1)                        | 2                | -          |                       | 1                        |
| <b>Totale altre riserve</b>                 | (1)                        | 2                | -          |                       | 1                        |
| <b>Utili (perdite) portati a nuovo</b>      | 72.111                     | 135.330          | -          |                       | 207.441                  |
| <b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>       | 142.533                    | -                | 142.533    | 245.545               | 245.545                  |
| <b>Totale patrimonio netto</b>              | 3.217.040                  | 142.535          | 142.533    | 245.545               | 3.462.587                |

Tutte le azioni sottoscritte sono state interamente versate.

Sotto un profilo puramente fiscale, si precisa che la riserva legale e la riserva per utili a nuovo sono costituite da utili formati fino all'esercizio in corso al 31/12/2007, rispettivamente per euro 43.595,80 e per euro 110.809,24.

Si precisa infine che, ai sensi dell'art.1 ( "Aiuto alla crescita economica - A.C.E. ") del D.L. 6/12/2011 n.201 c.d. "decreto Monti", conv. nella L.23/12/2011 n.214, sull'incremento (euro 339.122) del capitale proprio rispetto a quello esistente alla chiusura dell'esercizio in corso al 31/12/2010, è stata calcolata la deduzione dal reddito complessivo netto applicando il "rendimento nozionale" pari al 4%.

### **Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto**

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

|   | Importo   | Origine / natura | Possibilità di utilizzazione | Quota disponibile |
|---|-----------|------------------|------------------------------|-------------------|
| <b>Capitale</b>                             | 2.916.670 | Capitale         | B                            | 2.916.670         |
| <b>Riserva da soprapprezzo delle azioni</b> | 26.330    | Capitale         | A;B                          | 26.330            |
| <b>Riserva legale</b>                       | 66.600    | Utili            | B                            | 66.600            |
| <b>Altre riserve</b>                        |           |                  |                              |                   |
| <b>Varie altre riserve</b>                  | 1         | Utili            | A;B;C                        | 1                 |
| <b>Totale altre riserve</b>                 | 1         | Utili            | A;B;C                        | 1                 |
| <b>Utili (perdite) portati a nuovo</b>      | 207.441   | Utili            | A;B;C                        | 207.441           |
| <b>Totale</b>                               | 3.217.042 |                  |                              | 3.217.042         |
| <b>Quota non distribuibile</b>              |           |                  |                              | 3.009.600         |
| <b>Residua quota distribuibile</b>          |           |                  |                              | 207.442           |

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

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

## ***Fondi per rischi e oneri***

### ***Informazioni sui fondi per rischi e oneri***

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

|                                      | Fondi per rischi e oneri |
|--------------------------------------|--------------------------|
| <b>Valore di inizio esercizio</b>    | 77.289                   |
| <b>Variazioni nell'esercizio</b>     |                          |
| <b>Accantonamento nell'esercizio</b> | 36.710                   |
| <b>Utilizzo nell'esercizio</b>       | 24.451                   |
| <b>Totale variazioni</b>             | 12.259                   |
| <b>Valore di fine esercizio</b>      | 89.548                   |

Nel seguente prospetto è illustrata la composizione della voce di cui in oggetto.

Trattasi:

- del fondo per il trattamento di fine mandato dell'Amministratore Unico;
- del fondo acceso nel passivo dello Stato Patrimoniale a fronte della rilevazione delle imposte differite scaturenti dalla rateizzazione della plusvalenza derivante dalla vendita degli Shelter alla Regione Emilia Romagna effettuata negli anni precedenti nonché dalla vendita effettuata nell'esercizio chiuso al 31/12/2014 di due impianti. Si rimanda, per un maggior dettaglio alla sezione dedicata alle imposte anticipate/differite;
- del fondo legato alla contabilizzazione ed esigibilità dei crediti verso utenti.

| Descrizione                     | Dettaglio                                | Importo esercizio corrente |
|---------------------------------|--|----------------------------|
| <i>Fondi per rischi e oneri</i> |  |                            |
|                                 | Fondo TFM amministratori                 | 4.160                      |
|                                 | Fondo imposte differite                  | 59.080                     |
|                                 | Altri fondi per rischi e oneri differiti | 26.308                     |
|                                 | <b>Totale</b>                            | <b>89.548</b>              |

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

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

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

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

|                                      | <b>Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b> |
|--------------------------------------|---|
| <b>Valore di inizio esercizio</b>    | 11.947  |
| <b>Variazioni nell'esercizio</b>     |   |
| <b>Accantonamento nell'esercizio</b> | 3.925   |
| <b>Altre variazioni</b>              | (20)  |
| <b>Totale variazioni</b>             | 3.905   |
| <b>Valore di fine esercizio</b>      | 15.852  |

L'allegato C alla presente nota integrativa fornisce i dati relativi all'occupazione e le eventuali variazioni intervenute nel corso dell'esercizio

## ***Debiti***

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

### Suddivisione dei debiti per area geografica

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

### Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

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

### Finanziamenti effettuati da soci della società

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

### **Informazioni sulle altre voci del passivo**

Nella seguente tabella vengono espresse le informazioni relative alle altre voci di bilancio, nonché, se significative, le informazioni relative alla scadenza delle stesse.

Per un maggior dettaglio delle singole voci, si rimanda agli allegati D ed E alla presente nota integrativa

|                                 | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| <b>Debiti</b>                   | 606.918                    | (31.438)                  | 575.480                  |
| <b>Ratei e risconti passivi</b> | 1.517.312                  | (157.322)                 | 1.359.990                |

Si attesta che non esistono debiti di cui all'art.2427 n.6 del Codice Civile di durata superiore ai cinque anni.

In merito ai ratei e dei risconti passivi, nella tabella che segue se ne dettaglia la composizione:

| Descrizione             | Dettaglio             | Consist. iniziale | Increment.       | Spost. nella voce | Spost. dalla voce | Decrem.           | Consist. finale  | Variaz. assoluta | Variaz. % |
|-------------------------|-----------------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|-----------|
| <i>Ratei e risconti</i> |                       |                   |                  |                   |                   |                   |                  |                  |           |
|                         | Ricavi anticipati     | 1.236.146         | 1.058.160        | -                 | -                 | -1.236.146        | 1.058.160        | 177.986-         | 14-       |
|                         | Risconti passivi      | 19.832            | 59.164           | -                 | -                 | -19.832           | 59.164           | 39.332           | 198       |
|                         | Risconti passivi Wind | 261.334           | 242.666          | -                 | -                 | -261.334          | 242.666          | 18.668-          | 7-        |
|                         | <b>Totale</b>         | <b>1.517.312</b>  | <b>1.359.990</b> | -                 | -                 | <b>-1.517.312</b> | <b>1.359.990</b> | <b>157.322-</b>  |           |

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

Nei conti d'ordine sono evidenziate le fidejussioni prestate a FER - Ferrovia Emilia Romagna per lavori eseguiti su loro infrastrutture.

Non esistono altri impegni non risultanti dallo Stato patrimoniale tali da dover essere indicati in Nota integrativa in quanto utili al fine della valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria della società.

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

### **Nota Integrativa Conto economico**

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

#### ***Valore della produzione***

I ricavi sono iscritti in bilancio per competenza, al netto dei resi, abbuoni, sconti e premi, in particolare i ricavi delle prestazioni di servizi sono iscritti con riferimento al momento di ultimazione della prestazione.

#### ***Costi della produzione***

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

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

## ***Proventi e oneri finanziari***

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

### *Composizione dei proventi da partecipazione*

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

## ***Proventi e oneri straordinari***

### **Proventi e Oneri straordinari**

Trattasi di differenze da arrotondamento.

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

### *Imposte correnti differite e anticipate*

Nei seguenti prospetti sono analiticamente indicate le differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte differite e anticipate, specificando l'aliquota applicata e le variazioni rispetto all'esercizio precedente, gli importi accreditati o addebitati a conto economico oppure a stato patrimoniale, le voci escluse dal computo e le relative motivazioni.

Il calcolo delle imposte relative viene effettuato sulla base delle aliquote fiscali in essere al momento della redazione del bilancio.

La Società non ha perdite fiscali da recuperare.

## ***Dettaglio differenze temporanee imponibili***

| Descrizione                                 | Importo  |
|---|----------|
| Plusvalenza 2011 - Imponibile al 31/12/2013 | 177.824  |
| Fondo imposte differite al 31/12/2013       | 48.902   |
| Plusvalenza 2014                            | 157.410  |
| Plusvalenza 2011 - Decremento 2014          | (88.912) |
| Plusvalenza 2014 - Decremento 2014          | (31.482) |
| Imponibile al 31/12/2014                    | 214.840  |
| Fondo imposte differite al 31/12/2014       | 59.081   |
| Imposte differite al 31/12/2014             | 10.179   |

## ***Nota Integrativa Altre Informazioni***

Di seguito vengono riportate le altre informazioni richieste dagli articoli 2427 e 2427 bis e 2428 n. 3 e 4 Codice Civile.

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

Il Collegio sindacale è incaricato anche della revisione legale. Il compenso complessivo spettante all'organo di controllo ammonta ad euro 30.000,00.

### ***Titoli emessi dalla società***

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

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

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

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

Si attesta che la compagine azionaria di Delta Web, con capitale sociale di Euro 2.916.670 è così composta:

|          | Proprietà |
|----------|-----------|
| Cadf Spa | 73,37%    |
| Area Spa | 26,63%    |
| Totale   | 100%      |

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

Le copie integrali dell'ultimo Bilancio, nonché le Relazioni degli amministratori, dei sindaci e del soggetto incaricato della revisione legale dei conti della società "Cadf SPA" sono depositate presso la sede della stessa così come disposto dall'art.2429, c. 3 del Codice Civile.

### ***Prospetto riepilogativo dello Stato Patrimoniale della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento***



|  | 31/12/2013        | 31/12/2012        |
|--|-------------------|-------------------|
| Data dell'ultimo bilancio approvato                | 31/12/2013        | 31/12/2012        |
| A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti | -                 | -                 |
| B) Immobilizzazioni                                | 62.923.356        | 22.658.492        |
| C) Attivo circolante                               | 15.418.732        | 21.756.929        |
| D) Ratei e risconti attivi                         | 1.913.545         | 1.980.397         |
| <b>Totale attivo</b>                               | <b>80.255.633</b> | <b>46.395.818</b> |
| A) Patrimonio netto                                |                   |                   |
| Capitale sociale                                   | 39.329.000        | 4.007.434         |
| Riserve  | 13.192.907        | 578.810           |
| Utile (perdita) dell'esercizio                     | 447.956           | 407.989           |
| <b>Totale patrimonio netto</b>                     | <b>52.969.863</b> | <b>4.994.233</b>  |
| B) Fondi per rischi e oneri                        | 1.750.190         | 2.040.796         |
| C) Trattamento di fine di lavoro subordinato       | 1.699.576         | 1.767.350         |
| D) Debiti  | 23.822.599        | 37.591.564        |
| E) Ratei e risconti passivi                        | 13.405            | 1.875             |
| <b>Totale passivo</b>                              | <b>80.255.633</b> | <b>46.395.818</b> |
| Garanzie, impegni e altri rischi                   | 62.239.793        | 113.099.290       |

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

|   | 31/12/2013     | 31/12/2012     |
|---|----------------|----------------|
| Data dell'ultimo bilancio approvato             | 31/12/2013     | 31/12/2012     |
| A) Valore della produzione                      | 27.200.757     | 34.031.306     |
| B) Costi della produzione                       | 26.470.035     | 32.935.411     |
| C) Proventi e oneri finanziari                  | (258.067)      | (174.770)      |
| D) Rettifiche di valore di attività finanziarie | -              | -              |
| E) Proventi e oneri straordinari                | 356.301        | 483.864        |
| Imposte sul reddito dell'esercizio              | 381.000        | 997.000        |
| <b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>           | <b>447.956</b> | <b>407.989</b> |

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

Ai sensi degli artt. 2435bis e 2428 del Codice Civile, si precisa che la società, alla data di chiusura dell'esercizio, non possedeva azioni proprie.

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

### **Rendiconto finanziario**

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

|   | Importo al 31/12/2014 |
|---|-----------------------|
| <b>A. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALLA GESTIONE REDDITUALE</b> |                       |

|  |                |
|--|----------------|
| Utile (perdita) dell'esercizio   | 245.545        |
| Imposte sul reddito  | 123.462        |
| Interessi passivi (interessi attivi)   | (33.096)       |
| (Dividendi)  |                |
| (Plusvalenze) minusvalenze derivanti dalla cessione di attività  | (157.410)      |
| <i>1. Utile (perdita) dell'esercizio prima delle imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</i> | <i>178.501</i> |
| Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto                           |                |
| Accantonamenti ai fondi  | 16.184         |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni  | 209.045        |
| Svalutazione delle perdite durevoli di valore  |                |
| Altre rettifiche per elementi non monetari   |                |
| <i>2. Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN</i>  | <i>403.730</i> |
| Variazione del capitale circolante netto   |                |
| Decremento (Incremento) delle rimanenze  | (9.048)        |
| Decremento (Incremento) dei crediti vs clienti   | (106.548)      |
| Incremento (Decremento) dei debiti vs fornitori  | 29.922         |
| Decremento (Incremento) dei ratei e risconti attivi  | (1.300)        |
| Incremento (Decremento) dei ratei e risconti passivi   | (157.322)      |
| Altre variazioni del capitale circolante netto   | (17.978)       |
| <i>3. Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN</i>  | <i>141.456</i> |
| Altre rettifiche   |                |
| Interessi incassati (pagati)   | 33.096         |
| (Imposte sul reddito pagate)   | (123.462)      |
| Dividendi incassati  |                |
| (Utilizzo dei fondi)   | (20)           |
| <b>FLUSSO FINANZIARIO DELLA GESTIONE REDDITUALE (A)</b>  | <b>51.070</b>  |

|   |                  |
|---|------------------|
| <b>B. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO</b>                                    |                  |
| Immobilizzazioni materiali  |                  |
| (Investimenti)  | (602.133)        |
| Prezzo di realizzo disinvestimenti  | 215.000          |
| Acquisizione o cessione di società controllate o di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide |                  |
| <b>FLUSSO FINANZIARIO DELLE ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B)</b>   | <b>(387.133)</b> |
| <b>C. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO</b>                                   |                  |
| Mezzi di terzi  |                  |
| Incremento (Decremento) debiti a breve vs banche  |                  |
| Accensione finanziamenti  |                  |
| Rimborso finanziamenti  |                  |
| Mezzi propri  |                  |
| Aumento di capitale a pagamento   |                  |
| Cessione (Acquisto) di azioni proprie   |                  |
| Dividendi (e acconti su dividendi) pagati   |                  |
| <b>FLUSSO FINANZIARIO DELLE ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO (C)</b>  |                  |
| <b>Incremento (Decremento) delle disponibilità liquide</b>  | <b>(336.063)</b> |
| Disponibilità liquide al 1/01/2014  | 2.474.145        |
| Disponibilità liquide al 31/12/2014   | 2.138.082        |
| Differenza di quadratura  |                  |

#### **Patrimoni destinati a uno specifico affare**

Si attesta che alla data di chiusura del bilancio non sussistono patrimoni destinati ad uno specifico affare di cui al n. 20 del 1° comma dell'art. 2427 del Codice Civile.

#### **Finanziamenti destinati a uno specifico affare**

Si attesta che alla data di chiusura del bilancio non sussistono finanziamenti destinati ad uno specifico affare di cui al n. 21 del 1° comma dell'art. 2427 del Codice Civile.

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

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

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

Ai fini di quanto disposto dalla normativa vigente, nel corso dell'esercizio non sono state effettuate operazioni con parti correlate.

## **Nota Integrativa parte finale**

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

- euro 12.300,00 alla riserva legale;
- il rimanente da riportare a nuovo.

Signori Soci, Vi confermiamo che il presente Bilancio, composto da Stato patrimoniale, Conto economico e Nota integrativa rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società, nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle scritture contabili. Vi invitiamo pertanto ad approvare il progetto di Bilancio al 31/12/2014 unitamente con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio, così come predisposto dall'Organo Amministrativo.

Il Bilancio è vero e reale e corrisponde alle scritture contabili.

Maurizio Barbirati, Amministratore Unico

**Il sottoscritto dott. Tullio Chiesa, ai sensi dell'art. 31 comma 2 - quinquies dalla Legge 340/2000,**

**dichiara che il presente documento è conforme all'originale depositato presso la società.**