

Informazioni generali sull'impresa

Dati anagrafici

Denominazione: FABBRICA ITALIANA VEICOLI ELETTRICI - FIVE SRL
Sede: Via della Salute 14 BOLOGNA BO
Capitale sociale: 9.200.000,00
Capitale sociale interamente versato: sì
Codice CCIAA: BO
Partita IVA: 03326931205
Codice fiscale: 03326931205
Numero REA: 510412
Forma giuridica: SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA
Settore di attività prevalente (ATECO): 309112
Società in liquidazione: no
Società con socio unico: no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento: no
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento:
Appartenenza a un gruppo: sì
Denominazione della società capogruppo: FUTURE S.R.L.
Paese della capogruppo: ITALIA
Numero di iscrizione all'albo delle cooperative:

Bilancio al 31/12/2016

Stato Patrimoniale Ordinario

| | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|--|------------|------------|
| Attivo | | |
| B) Immobilizzazioni | | |
| I - Immobilizzazioni immateriali | - | - |
| 1) costi di impianto e di ampliamento | 4.392 | 3.925 |
| 2) costi di sviluppo | 188.781 | 199.598 |
| 3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno | 128.784 | 166.021 |
| 4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili | 1.291 | 1.378 |
| 6) immobilizzazioni in corso e acconti | 3.510 | 3.510 |

| | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| 7) altre | 17.995 | 25.295 |
| <i>Totale immobilizzazioni immateriali</i> | <i>344.753</i> | <i>399.727</i> |
| II - Immobilizzazioni materiali | - | - |
| 1) terreni e fabbricati | 9.685.588 | 2.262.144 |
| 2) impianti e macchinario | 1.155.066 | 94.202 |
| 3) attrezzature industriali e commerciali | 284.778 | 259.384 |
| 4) altri beni | 240.831 | 22.685 |
| 5) immobilizzazioni in corso e acconti | 307.500 | 6.799.207 |
| <i>Totale immobilizzazioni materiali</i> | <i>11.673.763</i> | <i>9.437.622</i> |
| III - Immobilizzazioni finanziarie | - | - |
| 1) partecipazioni in | - | - |
| a) imprese controllate | 181.200 | 306.030 |
| d-bis) altre imprese | 5 | 5 |
| <i>Totale partecipazioni</i> | <i>181.205</i> | <i>306.035</i> |
| <i>Totale immobilizzazioni finanziarie</i> | <i>181.205</i> | <i>306.035</i> |
| <i>Totale immobilizzazioni (B)</i> | <i>12.199.721</i> | <i>10.143.384</i> |
| C) Attivo circolante | | |
| I - Rimanenze | - | - |
| 1) materie prime, sussidiarie e di consumo | 489.464 | 191.393 |
| 2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati | 55.420 | 28.815 |
| 4) prodotti finiti e merci | 1.254.994 | 1.076.338 |
| <i>Totale rimanenze</i> | <i>1.799.878</i> | <i>1.296.546</i> |
| II - Crediti | - | - |
| 1) verso clienti | 39.180 | 4.192 |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 39.180 | - |
| 2) verso imprese controllate | 728.070 | 576.818 |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 728.070 | 576.818 |
| 4) verso controllanti | 642.905 | 474.025 |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 642.905 | 474.025 |
| 5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | - | 18.300 |
| 5-bis) crediti tributari | 300.759 | 509.521 |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 300.759 | 509.521 |
| 5-ter) imposte anticipate | 30.891 | 3.938 |
| 5-quater) verso altri | 239.113 | 63.318 |

| | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|--|-------------------|-------------------|
| esigibili entro l'esercizio successivo | 239.113 | 63.318 |
| <i>Totale crediti</i> | <i>1.980.918</i> | <i>1.650.112</i> |
| III - Attivita' finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni | - | - |
| 5) strumenti finanziari derivati attivi | 14.094 | - |
| <i>Totale attivita' finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</i> | <i>14.094</i> | <i>-</i> |
| IV - Disponibilita' liquide | - | - |
| 1) depositi bancari e postali | 25.162 | 2.784.009 |
| 3) danaro e valori in cassa | 1.609 | 440 |
| <i>Totale disponibilita' liquide</i> | <i>26.771</i> | <i>2.784.449</i> |
| <i>Totale attivo circolante (C)</i> | <i>3.821.661</i> | <i>5.731.107</i> |
| D) Ratei e risconti | 94.695 | 27.211 |
| <i>Totale attivo</i> | <i>16.116.077</i> | <i>15.901.702</i> |
| Passivo | | |
| A) Patrimonio netto | 7.985.464 | 6.550.394 |
| I - Capitale | 9.200.000 | 6.900.000 |
| VI - Altre riserve, distintamente indicate | - | - |
| Varie altre riserve | (1) | (1) |
| <i>Totale altre riserve</i> | <i>(1)</i> | <i>(1)</i> |
| VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi | (65.955) | - |
| VIII - Utili (perdite) portati a nuovo | (350.865) | (184.619) |
| IX - Utile (perdita) dell'esercizio | (797.715) | (164.986) |
| Totale patrimonio netto | 7.985.464 | 6.550.394 |
| B) Fondi per rischi e oneri | | |
| 2) per imposte, anche differite | 112 | 113 |
| 3) strumenti finanziari derivati passivi | 65.955 | - |
| 4) altri | 78.784 | 33.163 |
| <i>Totale fondi per rischi ed oneri</i> | <i>144.851</i> | <i>33.276</i> |
| C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato | 15.608 | 16.776 |
| D) Debiti | | |
| 4) debiti verso banche | 7.292.560 | 7.410.027 |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 1.868.276 | 1.310.027 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 5.424.284 | 6.100.000 |
| 7) debiti verso fornitori | 367.317 | 1.276.212 |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 367.317 | - |

| | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| 9) debiti verso imprese controllate | 16.075 | 13.892 |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 16.075 | 13.892 |
| 11) debiti verso controllanti | 12.925 | 7.077 |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 12.925 | - |
| 11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 114.117 | 535.450 |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 114.117 | - |
| 12) debiti tributari | 11.347 | 12.602 |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 11.347 | 12.602 |
| 13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 11.631 | 12.777 |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 11.631 | 12.777 |
| 14) altri debiti | 20.937 | 19.032 |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 20.937 | 19.032 |
| <i>Totale debiti</i> | <i>7.846.909</i> | <i>9.287.069</i> |
| E) Ratei e risconti | 123.245 | 14.187 |
| <i>Totale passivo</i> | <i>16.116.077</i> | <i>15.901.702</i> |

Conto Economico Ordinario

| | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|--|------------------|------------------|
| A) Valore della produzione | | |
| 1) ricavi delle vendite e delle prestazioni | 677.359 | 810.352 |
| 2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti | 137.189 | 156.955 |
| 4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni | 27.361 | 11.454 |
| 5) altri ricavi e proventi | - | - |
| contributi in conto esercizio | 28.523 | 38.072 |
| altri | 166.221 | 8.228 |
| <i>Totale altri ricavi e proventi</i> | <i>194.744</i> | <i>46.300</i> |
| <i>Totale valore della produzione</i> | <i>1.036.653</i> | <i>1.025.061</i> |
| B) Costi della produzione | | |
| 6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci | 1.027.829 | 1.435.004 |
| 7) per servizi | 331.172 | 272.073 |
| 8) per godimento di beni di terzi | 58.209 | 51.109 |
| 9) per il personale | - | - |

| | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|--|------------------|------------------|
| a) salari e stipendi | 153.206 | 164.139 |
| b) oneri sociali | 26.077 | 32.526 |
| c) trattamento di fine rapporto | 10.417 | 11.871 |
| e) altri costi | - | 136 |
| <i>Totale costi per il personale</i> | <i>189.700</i> | <i>208.672</i> |
| 10) ammortamenti e svalutazioni | - | - |
| a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali | 64.878 | 71.459 |
| b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali | 84.655 | 43.752 |
| d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilita' liquide | 198 | 114 |
| <i>Totale ammortamenti e svalutazioni</i> | <i>149.731</i> | <i>115.325</i> |
| 11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | (366.144) | (690.430) |
| 12) accantonamenti per rischi | - | 33.163 |
| 14) oneri diversi di gestione | 48.395 | 45.614 |
| <i>Totale costi della produzione</i> | <i>1.438.892</i> | <i>1.470.530</i> |
| Differenza tra valore e costi della produzione (A - B) | (402.239) | (445.469) |
| C) Proventi e oneri finanziari | | |
| 16) altri proventi finanziari | - | - |
| d) proventi diversi dai precedenti | - | - |
| da imprese controllanti | 3.088 | 28.331 |
| altri | 2.101 | 9.140 |
| <i>Totale proventi diversi dai precedenti</i> | <i>5.189</i> | <i>37.471</i> |
| <i>Totale altri proventi finanziari</i> | <i>5.189</i> | <i>37.471</i> |
| 17) interessi ed altri oneri finanziari | - | - |
| verso imprese controllate | 8.975 | - |
| verso imprese controllanti | 3.821 | 10.009 |
| altri | 89.432 | 92.617 |
| <i>Totale interessi e altri oneri finanziari</i> | <i>102.228</i> | <i>102.626</i> |
| 17-bis) utili e perdite su cambi | (20.672) | 40.651 |
| <i>Totale proventi e oneri finanziari (15+16-17+-17-bis)</i> | <i>(117.711)</i> | <i>(24.504)</i> |
| D) Rettifiche di valore di attivita' e passivita' finanziarie | | |
| 18) rivalutazioni | - | - |
| d) di strumenti finanziari derivati | 14.094 | - |
| <i>Totale rivalutazioni</i> | <i>14.094</i> | <i>-</i> |
| 19) svalutazioni | - | - |

| | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|--|--------------------|------------------|
| a) di partecipazioni | 534.673 | - |
| <i>Totale svalutazioni</i> | 534.673 | - |
| <i>Totale delle rettifiche di valore di attivita' e passivita' finanziarie (18-19)</i> | (520.579) | - |
| Risultato prima delle imposte (A-B+-C+-D) | (1.040.529) | (469.973) |
| 20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | | |
| imposte relative a esercizi precedenti | 3.754 | - |
| imposte differite e anticipate | (12.185) | (3.996) |
| proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale | 234.383 | 300.991 |
| <i>Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</i> | <i>(242.814)</i> | <i>(304.987)</i> |
| 21) Utile (perdita) dell'esercizio | (797.715) | (164.986) |

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

| | Importo al 31/12/2016 | Importo al 31/12/2015 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto) | | |
| Utile (perdita) dell'esercizio | (797.715) | (164.986) |
| Imposte sul reddito | (242.814) | (304.987) |
| Interessi passivi/(attivi) | 205.882 | 65.155 |
| <i>1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</i> | <i>(834.647)</i> | <i>(404.818)</i> |
| Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto | | |
| Accantonamenti ai fondi | 45.621 | 33.163 |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni | 149.533 | 115.211 |
| Svalutazioni per perdite durevoli di valore | 535.934 | |
| Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari | 10.067 | 11.340 |
| <i>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i> | <i>741.155</i> | <i>159.714</i> |
| <i>2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto</i> | <i>(93.492)</i> | <i>(245.104)</i> |
| Variazioni del capitale circolante netto | | |
| Decremento/(Incremento) delle rimanenze | (503.332) | (847.385) |
| Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti | (34.988) | 11.969 |
| Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori | (908.895) | 1.359.505 |
| Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi | (67.484) | (26.793) |
| Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi | 109.058 | 10.024 |
| Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto | (727.586) | (1.119.792) |
| <i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i> | <i>(2.133.227)</i> | <i>(612.472)</i> |
| <i>3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto</i> | <i>(2.226.719)</i> | <i>(857.576)</i> |
| Altre rettifiche | | |
| Interessi incassati/(pagati) | (205.882) | (65.155) |
| (Imposte sul reddito pagate) | 246.690 | 304.987 |
| (Utilizzo dei fondi) | (1) | (58) |
| Altri incassi/(pagamenti) | (11.235) | |
| <i>Totale altre rettifiche</i> | <i>29.572</i> | <i>239.774</i> |
| Flusso finanziario dell'attività operativa (A) | (2.197.147) | (617.802) |
| B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento | | |

| | Importo al 31/12/2016 | Importo al 31/12/2015 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Immobilizzazioni materiali | | |
| (Investimenti) | (2.320.796) | (5.522.259) |
| Immobilizzazioni immateriali | | |
| (Investimenti) | (11.165) | (224.154) |
| Disinvestimenti | (1.260) | |
| Immobilizzazioni finanziarie | | |
| (Investimenti) | (409.843) | (244.835) |
| Flusso finanziario dell'attività di investimento (B) | (2.743.064) | (5.991.248) |
| C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento | | |
| Mezzi di terzi | | |
| Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche | 117.265 | (84.174) |
| Accensione finanziamenti | 1.397.378 | 7.000.000 |
| (Rimborso finanziamenti) | (1.632.110) | |
| Mezzi propri | | |
| Aumento di capitale a pagamento | 2.300.000 | 2.300.000 |
| Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C) | 2.182.533 | 9.215.826 |
| Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C) | (2.757.678) | 2.606.776 |
| Disponibilità liquide a inizio esercizio | | |
| Depositi bancari e postali | 2.784.009 | 176.608 |
| Danaro e valori in cassa | 440 | 1.065 |
| Totale disponibilità liquide a inizio esercizio | 2.784.449 | 177.673 |
| Disponibilità liquide a fine esercizio | | |
| Depositi bancari e postali | 25.162 | 2.784.009 |
| Danaro e valori in cassa | 1.609 | 440 |
| Totale disponibilità liquide a fine esercizio | 26.771 | 2.784.449 |

Nota integrativa, parte iniziale

Signori Soci, la presente nota integrativa costituisce parte integrante del bilancio al 31/12/2016.

Il bilancio risulta conforme a quanto previsto dagli articoli 2423 e seguenti del codice civile ed ai principi contabili nazionali così come pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità, salvo alcune deroghe ai sensi del quarto comma Art.2423 c.c., meglio dettagliate nel prosieguo; esso rappresenta pertanto con chiarezza ed in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società ed il risultato economico dell'esercizio.

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

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

La società FABBRICA ITALIANA VEICOLI ELETTRICI - FIVE SRL è esonerata dalla redazione del Bilancio Consolidato in quanto, unitamente alle società controllate, non ha superato per due anni consecutivi due dei tre limiti dimensionali previsti dall'art. 27 c. 1 del D.Lgs. 127/91.

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.

Ai sensi dell'articolo 2423, 4° comma, del codice civile si precisa che sono state derogate alcune previsioni di legge in tema di rilevazione, valutazione, presentazione e informativa di bilancio, in quanto si ritiene che la loro osservanza abbia effetti irrilevanti al fine di fornire una rappresentazione veritiera e corretta.

In particolare, nella redazione del presente bilancio di esercizio non sono stati applicati il criterio del costo ammortizzato e il procedimento di attualizzazione disposti dall'art. 2426, 1° comma, n. 8 del codice civile per la rilevazione in bilancio dei crediti e dei debiti. Tale deroga ha riguardato tutti i crediti e i debiti sorti anteriormente alla data del 1° gennaio 2016, avvalendosi in tal caso la società della facoltà di non applicazione di tali criteri concessa dall'articolo 12, comma 2, del D.lgs.139/2015, nonché tutti i crediti e debiti sorti dal 1° gennaio 2016. Per questi ultimi la non applicazione dei suddetti criteri di valutazione previsti dalla richiamata disposizione del codice civile è effettuata in ossequio al "principio di rilevanza" dettato dal citato art. 2423, 4° comma, del codice civile, così come precisato dai principi contabili OIC 15 e OIC 19. In specifico, in attuazione di tale principio e secondo quanto previsto dai detti principi contabili, si è ritenuta non rilevante, ai fini della corretta rappresentazione della situazione patrimoniale della società, la valutazione al costo ammortizzato e l'attualizzazione dei:

- crediti e debiti sorti dal 1° gennaio 2016 e aventi scadenza inferiore ai 12 mesi (non trattandosi, in genere, di attività o passività aventi natura finanziaria);

- crediti e debiti sorti dal 1° gennaio 2016 e aventi scadenza superiore ai 12 mesi (generalmente, di natura finanziaria), tenuto conto che i relativi costi di transazione e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore alla scadenza sono, nel caso di specie, di scarso rilievo e i tassi di interesse contrattualmente applicati non differiscono significativamente dai corrispondenti tassi di mercato.

Per ulteriori dettagli in merito ai criteri applicati nella valutazione dei crediti e dei debiti iscritti in bilancio si rimanda ai relativi paragrafi riportati nelle pagine seguenti della presente nota integrativa.

Non si sono, invece, verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso alle deroghe di cui all'art. 2423, comma 5 e all'art. 2423-bis comma 2 del codice civile, fatto salvo quanto eventualmente indicato alla sezione "Altre informazioni".

Il bilancio d'esercizio, così come la presente nota integrativa, sono stati redatti in unità di Euro, secondo quanto disposto dal codice civile.

Pertanto gli arrotondamenti effettuati extracontabilmente sono allocati alla voce "Altre Riserve" del Patrimonio Netto per quanto concerne lo Stato Patrimoniale ed alle voci "Altri ricavi e proventi" ed "Oneri diversi di gestione" per quanto concerne il Conto Economico..

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. Ai sensi dell'art. 2423-bis, 1° comma, n. 1-bis del codice civile, la rilevazione e la presentazione delle voci è effettuata tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto.

Nella redazione del bilancio d'esercizio gli oneri e i proventi sono stati iscritti secondo il principio di competenza, indipendentemente dal momento della loro manifestazione numeraria. Si è, inoltre, tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la chiusura di questo.

Struttura e contenuto del Prospetto di Bilancio

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

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

Ai sensi dell'art. 2423-ter del codice civile, si precisa che tutte le voci di bilancio sono comparabili con l'esercizio precedente.

A tale riguardo si segnala che nel presente esercizio, in conseguenza del nuovo contenuto del conto economico previsto dall'art. 2425 del codice civile, come modificato dal D.lgs. 139/2015, che ha determinato, rispetto all'esercizio 2015, l'eliminazione della "sezione straordinaria" dallo schema di conto economico e la rilevazione differenziata dei proventi finanziari si è proceduto a riclassificare le poste dell'esercizio precedente, collocate in dette sezioni, ricollocandole nelle voci di conto economico ritenute più appropriate, secondo quanto previsto dal principio contabile OIC 12, al fine di garantire la comparabilità delle poste di bilancio ai sensi dell'art. 2423-ter del Codice Civile.

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, con l'eccezione di quanto specificato nella sezione "Altre informazioni": cambiamento di principi contabili.

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

Altre informazioni

Valutazione poste in valuta

La società, alla data di chiusura dell'esercizio, deteneva debiti e crediti in valuta per complessivi euro 51.082; si ritiene tuttavia, data la bassa oscillazione, che le variazioni nei cambi intervenute successivamente alla chiusura dell'esercizio non siano significative.

Cambiamento di Principi Contabili

Per effetto delle modifiche apportate dal D. Lgs. 139/2015 alle disposizioni del Codice Civile concernenti la predisposizione del bilancio di esercizio, lo schema dello stato patrimoniale non riporta più nella sezione dell'attivo i costi di pubblicità. I costi di pubblicità precedentemente capitalizzati che non soddisfacevano le condizioni per essere mantenuti iscritti come costi di impianto o di ampliamento, ai sensi di quanto previsto dall'OIC 29 hanno comportato una rettifica applicata retroattivamente al 1° gennaio 2016 in quanto cambiamento di principio contabile richiesto da nuove disposizioni legislative.

L'effetto sullo stato Patrimoniale è pari ad euro 1.260 ed è stato imputato totalmente ad aumento delle perdite degli esercizi precedenti. Non si è ritenuto procedere a presentare i dati comparati rettificati, in considerazione della scarsa significatività dell'informazione ai sensi del 4° comma dell'Art.2423 c.c.

Operazioni con obbligo di retrocessione a termine

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

Nota integrativa, attivo

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

Immobilizzazioni immateriali

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

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

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

| Voci immobilizzazioni immateriali | Periodo |
|---|---|
| Costi di impianto e di ampliamento | 5 anni in quote costanti |
| Costi di sviluppo | 5 anni in quote costanti |
| Brevetti e utilizzazione opere ingegno | 5 anni in quote costanti |
| Marchi e diritti simili | 18 anni in quote costanti |
| Software in concessione capitalizzato | 2 anni in quote costanti |
| Spese incrementative su immobili terzi | proporzionale alla durata del contratto |
| Spese mutui e finanziarie da ammortizzare | proporzionale alla durata del contratto |

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

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

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

Costi di impianto e ampliamento

I costi di impianto e di ampliamento sono iscritti nell'attivo di stato patrimoniale poiché aventi utilità pluriennale; tali costi sono ammortizzati entro un periodo non superiore a cinque anni.

Costi di sviluppo

I costi di sviluppo sono iscritti nell'attivo di stato patrimoniale in quanto aventi, secondo prudente giudizio, le caratteristiche richieste dall'OIC 24: i costi sono recuperabili e hanno attinenza a specifici progetti di sviluppo realizzabili e per i quali la società possiede le necessarie risorse. Inoltre i costi hanno attinenza a prodotti e/o processi chiaramente definiti nonché identificabili e misurabili. Poiché non è possibile stimarne attendibilmente la vita utile, tali costi vengono ammortizzati in un periodo non superiore a cinque anni a partire dal momento in cui il progetto è concluso..

Beni immateriali

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

Immobilizzazioni in corso e acconti

Gli acconti ai fornitori per l'acquisto di immobilizzazioni immateriali iscritti nella voce B.I.6 sono rilevati inizialmente alla data in cui sorge unicamente l'obbligo al pagamento di tali importi. Di conseguenza gli acconti non sono oggetto di ammortamento.

Immobilizzazioni materiali

I cespiti appartenenti alla categoria delle immobilizzazioni materiali, rilevati alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi al bene acquisito, sono iscritti in bilancio al costo di acquisto e/o di produzione, aumentato degli oneri accessori sostenuti fino al momento in cui i beni sono pronti all'uso e comunque nel limite del valore recuperabile. Il costo di produzione corrisponde all'insieme di tutti i costi di fabbricazione sostenuti fino all'entrata in funzione del bene..

Le immobilizzazioni realizzate internamente in economia sono valutate sulla base dei costi direttamente imputabili per la loro realizzazione fino al momento dal quale i beni sono pronti all'uso. I costi sono capitalizzati nel limite del valore recuperabile.

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

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

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

| Voci immobilizzazioni materiali | Aliquote |
|--|-----------------|
| Fabbricati | 3% |
| Macchine d'ufficio elettroniche | 20% |
| Elaboratori | 20% |
| Telefoni e fax | 20% |
| Automezzi | 20% |
| Mezzi di sollevamento | 7,5% |
| Impianti di condizionamento | 10% |
| Impianto di allarme | 30% |

| | |
|--|-------|
| Impianti di produzione energia | 9% |
| Impianti specifici e macchine operatrici automatiche | 17,5% |
| Attrezzatura specifica industriale e commerciale - Stigliatura | 10% |
| Strumenti di collaudo e controllo | 30% |
| Attrezzatura varia e minuta | 25% |
| Attrezzatura specifica produzione SOLINGO | 10% |

Per le immobilizzazioni acquisite nel corso dell'esercizio le suddette aliquote sono ridotte alla metà quando 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, diversamente sono ridotte proporzionalmente al momento di entrata in funzione del bene.

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 durevoli di valore delle immobilizzazioni materiali.

Terreni e fabbricati

Con particolare riferimento ai terreni pertinenziali, la società ha distintamente contabilizzato la parte di terreno sottostante ai fabbricati di proprietà e per la stessa non si è operato alcun ammortamento in quanto si tratta di beni per i quali non è previsto un esaurimento della utilità futura.

Sull'immobile industriale, la cui realizzazione è stata ultimata nell'esercizio in esame, sono capitalizzati quali oneri accessori gli oneri finanziari fino al momento della piena messa in funzione.

In presenza sia di finanziamenti generici che di finanziamenti specifici la quota di oneri capitalizzabili è stata determinata applicando alle spese per investimenti sostenute nell'esercizio un tasso dato dalla media ponderata degli oneri finanziari considerati al netto dei proventi derivanti dal momentaneo utilizzo delle somme prese a prestito, così come previsto dal principio contabile OIC 16..

Immobilizzazioni in corso e acconti

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

Immobilizzazioni finanziarie

Partecipazioni

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

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

Immobilizzazioni immateriali

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Dopo l'iscrizione in conto economico delle quote di ammortamento dell'esercizio, pari ad euro 64.878 le immobilizzazioni immateriali ammontano ad euro 344.753

Nella tabella sono espote le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

| | Costi di impianto e ampliamento | Costi di sviluppo | Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno | Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti | Altre immobilizzazioni immateriali | Totale immobilizzazioni immateriali |
|--|---------------------------------|-------------------|---|---|---|------------------------------------|-------------------------------------|
| Valore di inizio esercizio | | | | | | | |
| Costo | 6.074 | 228.007 | 226.704 | 1.550 | 3.510 | 38.588 | 504.433 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 2.149 | 28.409 | 60.683 | 172 | - | 13.293 | 104.706 |
| Valore di bilancio | 3.925 | 199.598 | 166.021 | 1.378 | 3.510 | 25.295 | 399.727 |
| Variazioni nell'esercizio | | | | | | | |
| Incrementi per acquisizioni | 1.502 | 5.358 | 4.304 | - | - | - | 11.164 |
| Riclassifiche (del valore di bilancio) | 720 | (720) | - | - | - | - | - |
| Ammortamento dell'esercizio | 1.755 | 14.195 | 41.541 | 87 | - | 7.300 | 64.878 |
| Svalutazioni effettuate nell'esercizio | - | 1.260 | - | - | - | - | 1.260 |
| <i>Totale variazioni</i> | <i>467</i> | <i>(10.817)</i> | <i>(37.237)</i> | <i>(87)</i> | <i>-</i> | <i>(7.300)</i> | <i>(54.974)</i> |
| Valore di fine esercizio | | | | | | | |
| Costo | 8.296 | 232.645 | 231.008 | 1.550 | 3.510 | 38.588 | 515.597 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 3.904 | 42.604 | 102.224 | 259 | - | 20.593 | 169.584 |
| Svalutazioni | - | 1.260 | - | - | - | - | 1.260 |
| Valore di bilancio | 4.392 | 188.781 | 128.784 | 1.291 | 3.510 | 17.995 | 344.753 |

*Dettaglio composizione costi pluriennali**Costi di impianto e ampliamento*

Nel seguente prospetto è illustrato il dettaglio dei costi di impianto e di ampliamento con evidenza delle variazioni intercorse rispetto all'esercizio precedente. Per quanto riguarda le ragioni della loro iscrizione ed i rispettivi criteri di ammortamento si rimanda a quanto sopra illustrato

| Descrizione | Dettaglio | 2016 | 2015 | Variaz. assoluta |
|---|------------------------|--------------|--------------|------------------|
| <i>costi di impianto e di ampliamento</i> | | | | |
| | Spese societarie | 3.912 | 3.925 | 13- |
| | Realizzazione siti web | 480 | - | 480 |
| | Totale | 4.392 | 3.925 | 467 |

Si segnala che la capitalizzazione dei costi relativi alla realizzazione del sito WEB nei precedenti esercizi era classificata tra le spese di ricerca, sviluppo e pubblicità. Al 31 dicembre 2015 il saldo contabile ammontava a euro 720. Non si è ritenuto procedere a presentare i dati comparati rettificati, in considerazione della scarsa significatività dell'informazione ai sensi del 4° comma dell'Art.2423 c.c.

Costi di sviluppo

Nel seguente prospetto è illustrato il dettaglio dei costi di sviluppo con evidenza delle variazioni intercorse rispetto all'esercizio precedente. Per quanto riguarda le ragioni della loro iscrizione ed i rispettivi criteri di ammortamento si rimanda a quanto sopra illustrato

| Descrizione | Dettaglio | 2016 | 2015 | Variaz. assoluta |
|--------------------------|----------------------------------|----------------|----------------|------------------|
| <i>costi di sviluppo</i> | | | | |
| | Cerificazione prodotti e servizi | 151 | 226 | 75- |
| | Sviluppo nuova batteria | 7.782 | 7.782 | - |
| | Porta controllo per biciclette | 2.370 | 2.370 | - |
| | Sviluppo motore elettrico | 90.501 | 90.501 | - |
| | Sviluppo sistema di trasmissione | 49.830 | 44.750 | 5.080 |
| | Sviluppo prototipo Solingo | 8.856 | 13.284 | 4.428- |
| | Sviluppo produzione Solingo | 16.781 | 25.172 | 8.391- |
| | Sviluppo produzione Trilogia | 1.827 | 2.436 | 609- |
| | Sviluppo produzione Futura | 2.075 | 2.767 | 692- |
| | Sviluppo prototipo NEW CITY BIKE | 5.426 | 5.426 | - |
| | Sviluppo prototipo NEW 20" | 3.182 | 2.904 | 278 |
| | Totale | 188.781 | 197.618 | 8.837- |

Si segnala che in applicazione del D.Lgs. del 18.08.2015 n. 139, attuativo della Direttiva n. 2013/34/UE, già nell'esercizio precedente, non sono stati capitalizzati costi di ricerca, ma esclusivamente costi relativi a sviluppo sperimentale volto alla progettazione di nuovi prodotti o nuovi componenti.

Immobilizzazioni materiali

Inserisci Testo

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali al lordo dei relativi fondi ammortamento ammontano ad euro 11.822.908; i fondi di ammortamento risultano essere pari ad euro 149.144.

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

Tra le stesse movimentazioni si segnala la riclassificazione presente nelle immobilizzazioni materiali in corso e acconti (voce B.II.5) per l'importo di euro 6.799.207, relativamente ai beni, precedentemente iscritti in tale voce e che si sono ora resi disponibili e pronti per l'uso, opportunamente collocati nel presente bilancio nelle voci fabbricati, impianti di condizionamento, di produzione energia e specifici.

| | Terreni e fabbricati | Impianti e macchinario | Attrezzature industriali e commerciali | Altre immobilizzazioni materiali | Immobilizzazioni materiali in corso e acconti | Totale immobilizzazioni materiali |
|--|----------------------|------------------------|--|----------------------------------|---|-----------------------------------|
| Valore di inizio esercizio | | | | | | |
| Costo | 2.262.144 | 101.042 | 312.092 | 27.626 | 6.799.207 | 9.502.111 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | - | 6.840 | 52.708 | 4.941 | - | 64.489 |
| Valore di bilancio | 2.262.144 | 94.202 | 259.384 | 22.685 | 6.799.207 | 9.437.622 |
| Variazioni nell'esercizio | | | | | | |
| Incrementi per acquisizioni | 1.053.516 | 673.515 | 61.102 | 225.163 | 307.500 | 2.320.796 |
| Riclassifiche (del valore di bilancio) | 6.389.973 | 409.234 | - | - | (6.799.207) | - |
| Ammortamento dell'esercizio | 20.045 | 21.885 | 35.708 | 7.017 | - | 84.655 |
| <i>Totale variazioni</i> | <i>7.423.444</i> | <i>1.060.864</i> | <i>25.394</i> | <i>218.146</i> | <i>(6.491.707)</i> | <i>2.236.141</i> |
| Valore di fine esercizio | | | | | | |
| Costo | 9.705.633 | 1.183.791 | 373.194 | 252.789 | 307.500 | 11.822.907 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 20.045 | 28.725 | 88.416 | 11.958 | - | 149.144 |
| Valore di bilancio | 9.685.588 | 1.155.066 | 284.778 | 240.831 | 307.500 | 11.673.763 |

Gli acconti sulle immobilizzazioni materiali comprendono quanto versato per la realizzazione di un magazzino automatizzato integrato con il sistema gestionale che permette lo stoccaggio e la movimentazione delle biciclette prodotte in modo automatizzato e per una stazione di lavoro integrata con un software per la gestione della produzione

Operazioni di locazione finanziaria

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

Immobilizzazioni finanziarie

Movimenti di partecipazioni, altri titoli e strumenti finanziari derivati attivi immobilizzati

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

| | Partecipazioni in imprese controllate | Partecipazioni in altre imprese | Totale partecipazioni |
|---|---------------------------------------|---------------------------------|-----------------------|
| Valore di inizio esercizio | | | |
| Costo | 306.030 | 5 | 306.035 |
| Valore di bilancio | 306.030 | 5 | 306.035 |
| Variazioni nell'esercizio | | | |
| Incrementi per acquisizioni | 301.000 | - | 301.000 |
| Decrementi per alienazioni o dismissioni (del valore di bilancio) | 425.830 | - | 425.830 |
| Totale variazioni | (124.830) | - | (124.830) |
| Valore di fine esercizio | | | |
| Costo | 181.200 | 5 | 181.205 |
| Valore di bilancio | 181.200 | 5 | 181.205 |

Fra le partecipazioni in altre imprese è compresa, valutata in base al costo sostenuto per l'acquisizione, la quota di partecipazione al CONAI (Consorzio Nazionale Imballaggi), che garantisce il riciclo e il recupero dei materiali di imballaggio.

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese controllate

Nel seguente prospetto sono indicate le partecipazioni relative ad imprese controllate nonché le ulteriori indicazioni richieste dall'art 2427 del codice civile.

| Denominazione | Città, se in Italia, o Stato estero | Codice fiscale (per imprese italiane) | Capitale in euro | Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro | Patrimonio netto in euro | Quota posseduta in euro | Quota posseduta in % | Valore a bilancio o corrispondente credito |
|-----------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|------------------|--|--------------------------|-------------------------|----------------------|--|
| FIVE TRADE S.R.L. CON SOCIO UNICO | BOLOGNA (BO) | 03262431202 | 119.000 | (359.523) | (59.522) | - | 100,000 | - |
| WAYELOG S.R.L. | BOLOGNA (BO) | 03418851204 | 240.000 | 6.249 | 234.951 | 177.388 | 75,500 | 181.200 |
| Totale | | | | | | | | 181.200 |

FIVE TRADE SRL, che ha variato nel 2016 la propria denominazione da WAYEL STORE SRL, cura la gestione dei canali distributivi e la distribuzione diretta delle biciclette a pedalata assistita. Prudenzialmente si è ritenuto opportuno svalutare totalmente la partecipazione tenuto conto dei risultati da questa conseguiti, anche se si ritiene che tali risultati potrebbero non essere considerati sintomo di una perdita durevole di valore, in funzione delle prospettive di sviluppo del mercato in cui la società opera.

WAYELOG srl, è stata costituita nel dicembre 2014, per realizzare progetti integrati di parking, renting e bike sharing, in grado di offrire alternative eco sostenibili per lo spostamento urbano.

Valore delle immobilizzazioni finanziarie

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

Attivo circolante

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

Rimanenze

Le rimanenze di beni sono valutate al minore tra il costo di acquisto e/o di produzione e il valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato.

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

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

Materie prime, sussidiarie e di consumo

Il costo delle rimanenze di materie prime, sussidiarie e di consumo è calcolato con il metodo del costo medio ponderato.

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

Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati

Il costo dei prodotti in corso di lavorazione e semilavorati è calcolato con il metodo del costo medio ponderato per quanto riguarda i componenti, cui viene aggiunto il costo delle lavorazioni che possono essere interne e/o esterne.

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

Prodotti finiti e merci

Il costo delle rimanenze dei prodotti finiti è calcolato con il metodo del costo medio ponderato per quanto riguarda i componenti, cui vengono aggiunti i costi delle lavorazioni che possono essere interne e/o esterne e gli oneri accessori ripartiti. Il costo delle rimanenze di merci è calcolato con il metodo del costo medio ponderato.

I valori così determinati sono opportunamente confrontati con i valori di realizzo desumibili dall'andamento del mercato, come esplicitamente richiesto dall'art. 2426 del Codice Civile.

| | Valore di inizio esercizio | Variazioni nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| materie prime, sussidiarie e di consumo | 191.393 | 298.071 | 489.464 |
| prodotti in corso di lavorazione e semilavorati | 28.815 | 26.605 | 55.420 |
| prodotti finiti e merci | 1.076.338 | 178.656 | 1.254.994 |

| | Valore di inizio esercizio | Variazioni nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| <i>Totale</i> | 1.296.546 | 503.332 | 1.799.878 |

Crediti iscritti nell'attivo circolante

I crediti iscritti nell'attivo circolante sono stati valutati al presumibile valore di realizzo avvalendosi della facoltà concessa dall'art. 2435-bis c.c.; l'adeguamento a tale valore è stato effettuato mediante stanziamento di un fondo svalutazione crediti dell'ammontare totale di euro 484. Come indicato al paragrafo "redazione del bilancio" a cui si fa ampio rinvio, non è stato infatti applicato il criterio del costo ammortizzato e/o l'attualizzazione, previsti dall'art. 2426, comma 1, n. 8 del codice civile, poichè è stata verificata l'irrelevanza della loro applicazione al fine di fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica societaria.

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

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

I crediti nei confronti della controllante corrispondono ai crediti maturati nell'ambito della procedura di Consolidato Fiscale Nazionale e sono pari all'applicazione dell'aliquota del 27,5% all'imponibile fiscale negativo e agli oneri detraibili spettanti per le spese per risparmio energetico sostenute e al trasferimento del credito IVA mensile nell'ambito della Liquidazione dell'IVA di Gruppo.

I crediti tributari sono prevalentemente dati da IVA a credito sorta in data antecedente all'adesione di FIVE alla procedura di liquidazione di gruppo dell'IVA. Parte di questo credito sarà ceduto alla controllante, nel 2017, nell'ambito della procedura di Consolidato Fiscale, per poter essere utilizzato in compensazione con il debito IRES di gruppo.

I crediti verso le società controllate sono originati da operazioni commerciali realizzate a condizioni di mercato..

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|
| Crediti verso clienti | 4.192 | 34.988 | 39.180 | 39.180 |
| Crediti verso imprese controllate | 576.818 | 151.252 | 728.070 | 728.070 |
| Crediti verso controllanti | 474.025 | 168.880 | 642.905 | 642.905 |
| Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 18.300 | (18.300) | - | - |
| Crediti tributari | 509.521 | (208.762) | 300.759 | 300.759 |
| Imposte anticipate | 3.938 | 26.953 | 30.891 | - |
| Crediti verso altri | 63.318 | 175.795 | 239.113 | 239.113 |
| Totale | 1.650.112 | 330.806 | 1.980.918 | 1.950.027 |

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

Nella seguente tabella viene esposta la ripartizione per area geografica dei crediti iscritti nell'attivo circolante.

| Area geografica | Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante | Crediti verso controllate iscritti nell'attivo circolante | Crediti verso controllanti iscritti nell'attivo circolante | Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante | Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante | Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante | Totale crediti iscritti nell'attivo circolante |
|-----------------|---|---|--|---|---|---|--|
|-----------------|---|---|--|---|---|---|--|

| Area geografica | Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante | Crediti verso controllate iscritti nell'attivo circolante | Crediti verso controllanti iscritti nell'attivo circolante | Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante | Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante | Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante | Totale crediti iscritti nell'attivo circolante |
|-----------------|---|---|--|---|---|---|--|
| ITALIA | 39.180 | 728.070 | 642.905 | 300.759 | 30.891 | 189.728 | 1.931.533 |
| RESTO DEL MONDO | - | - | - | - | - | 49.385 | 49.385 |
| Totale | 39.180 | 728.070 | 642.905 | 300.759 | 30.891 | 239.113 | 1.980.918 |

Si segnala che i crediti esteri sono esclusivamente rappresentati da crediti verso fornitori per acconti su forniture.

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

| Descrizione voce | Variazioni nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--------------------------------------|---------------------------|--------------------------|
| strumenti finanziari derivati attivi | 14.094 | 14.094 |
| Totale | 14.094 | 14.094 |

Il D.Lgs. n. 139/2015 ha introdotto nel bilancio l'obbligo di iscrivere gli strumenti finanziari derivati sottoscritti dalla società tra le attività o tra le passività dello stato patrimoniale, a seconda che il loro *fair value* alla data di riferimento del bilancio sia positivo o negativo, assumendo per gli strumenti finanziari per i quali è possibile individuare un mercato, il valore di mercato ai sensi dell'art.2426 comma 4 del codice civile. La valutazione se positiva, rappresenta un'attività finanziaria, da iscriversi tra le immobilizzazioni o nell'attivo circolante a seconda della sua destinazione. La contropartita è il conto economico (voce D.18.c, Rivalutazioni per rettifiche di valore), a meno che non si tratti di un'operazione di copertura (si veda oltre). La società FIVE SRL per garantirsi dalla fluttuazione del cambio euro/USD ha programmato un acquisto a termine di 300.000 USD alla scadenza del 15 settembre 2017 che non può essere considerato a copertura di specifiche operazioni, in quanto programmato in tempi e per valori diversi rispetto alla formalizzazione degli ordini ai fornitori. La variazione del *fair value* è quindi stata rilevata in bilancio come previsto dal codice civile e dal principio contabile OIC 32

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono valutate al valor nominale.

| | Valore di inizio esercizio | Variazioni nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|----------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| depositi bancari e postali | 2.784.009 | (2.758.847) | 25.162 |
| danaro e valori in cassa | 440 | 1.169 | 1.609 |
| Totale | 2.784.449 | (2.757.678) | 26.771 |

Per maggiori dettagli in merito alle variazioni delle disponibilità liquide si fa rinvio al prospetto del rendiconto finanziario.

Ratei e risconti attivi

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

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

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Risconti attivi | 27.211 | 67.484 | 94.695 |
| Totale ratei e risconti attivi | 27.211 | 67.484 | 94.695 |

Nel seguente prospetto e' illustrata la composizione delle voci di cui in oggetto, in quanto risultanti iscritte in bilancio

| Descrizione | Dettaglio | Importo esercizio corrente |
|------------------------|-------------------------------|----------------------------|
| <i>RISCONTI ATTIVI</i> | | |
| | Anticipazioni a fornitori | 13.230 |
| | Royalties | 13.991 |
| | Commissioni su finanziamenti | 20.774 |
| | Oneri commerciali pluriennali | 43.627 |
| | Annualità brevetto | 1.488 |
| | Canoni registrazione domini | 414 |
| | Commissioni su fideiussioni | 410 |
| | Assicurazioni e diversi | 761 |
| | Totale | 94.695 |

Oneri finanziari capitalizzati

Nel seguente prospetto è indicato, distintamente per ogni voce, l'ammontare degli interessi e degli altri oneri finanziari imputati nell'esercizio ai valori iscritti nell'attivo dello stato patrimoniale.

Per quanto riguarda i criteri di imputazione ai valori iscritti nell'attivo si rimanda a quanto illustrato riguardo i criteri di valutazione delle singole voci.

| Oneri finanziari imputati nell'esercizio ai valori iscritti nell'attivo | |
|---|--------|
| Immobilizzazioni materiali | |
| Terreni e fabbricati | 27.361 |

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Le poste del patrimonio netto e 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 espresse 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 espresse le variazioni delle singole voci del patrimonio netto, nonché il dettaglio delle altre riserve, se presenti in bilancio.

A sostegno degli investimenti in corso, anche nell'esercizio 2016, la compagine societaria ha ulteriormente incrementato il capitale sociale per un importo di euro 2.300.000.

| | Valore di inizio esercizio | Altre variazioni - Incrementi | Altre variazioni - Decrementi | Altre variazioni - Riclassifiche | Risultato d'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--|----------------------------|-------------------------------|-------------------------------|----------------------------------|-----------------------|--------------------------|
| Capitale | 6.900.000 | 2.300.000 | - | - | - | 9.200.000 |
| Varie altre riserve | (1) | - | - | - | - | (1) |
| Totale altre riserve | (1) | - | - | - | - | (1) |
| Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi | - | (65.955) | - | - | - | (65.955) |
| Utili (perdite) portati a nuovo | (184.619) | (164.986) | - | (1.260) | - | (350.865) |
| Utile (perdita) dell'esercizio | (164.986) | - | (164.986) | - | (797.715) | (797.715) |
| Totale | 6.550.394 | 2.069.059 | (164.986) | (1.260) | (797.715) | 7.985.464 |

Dettaglio delle varie altre riserve

| Descrizione | Importo |
|--|------------|
| Riserva diff. arrotond. unita' di Euro | (1) |
| Totale | (1) |

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

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

| Descrizione | Importo | Origine/Natura | Possibilità di utilizzazione | Quota disponibile |
|-------------|-----------|----------------|------------------------------|-------------------|
| Capitale | 9.200.000 | Capitale | B | 9.200.000 |

| Descrizione | Importo | Origine/Natura | Possibilità di utilizzazione | Quota disponibile |
|--|------------------|----------------|------------------------------|-------------------|
| Varie altre riserve | (1) | | | - |
| Totale altre riserve | (1) | | | - |
| Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi | (65.955) | | | - |
| Utili (perdite) portati a nuovo | (350.865) | | | - |
| Totale | 8.783.179 | | | 9.200.000 |
| Quota non distribuibile | | | | 8.783.180 |
| Residua quota distribuibile | | | | - |
| Legenda: A: per aumento di capitale; B: per copertura perdite; C: per distribuzione ai soci; D: per altri vincoli statutari; E: altro | | | | |

Variazioni della riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi

Ai sensi dell'art. 2427-bis, comma 1b-quater del c.c., nel seguente prospetto sono illustrati i movimenti delle riserve di *fair value* avvenuti nell'esercizio.

| | Variazioni nell'esercizio - Decremento per variazione di fair value | Valore di fine esercizio |
|--|---|--------------------------|
| Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi | 65.955 | (65.955) |

Il nuovo comma n. 11-bis del comma 1 dell'art. 2426 c.c. impone a tutte le imprese di rilevare nel conto economico le variazioni di *fair value* degli strumenti derivati. Nell'ipotesi dei derivati di copertura di flussi finanziari, come nel caso degli IRS sottoscritti dalla società, la variazione del *fair value* ha come contropartita una riserva positiva o negativa di patrimoni netto. Si ricorda che ai sensi del comma 1 n.11-bis dell'Art.2426 c.c. tale riserva non è considerata ai fini del computo del patrimonio netto per le finalità di cui agli Art. 2433, 2442, 2446 e 2447 c.c.

Il modello contabile previsto dall'OIC 32 prevede che ad ogni chiusura di bilancio la società movimenti la riserva in base alla rilevazione aggiornata del *fair value*. Il rilascio della riserva confluisce a conto economico in modo coerente con l'incidenza dei flussi finanziari della passività coperta a conto economico.

Fondi per rischi e oneri

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

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

| | Valore di inizio esercizio | Variazioni nell'esercizio - Accantonamento | Variazioni nell'esercizio - Utilizzo | Variazioni nell'esercizio - Totale | Valore di fine esercizio |
|------------------------------------|----------------------------|--|--------------------------------------|------------------------------------|--------------------------|
| Fondo per imposte, anche differite | 113 | - | 1 | (1) | 112 |
| Strumenti finanziari derivati | - | 65.955 | - | 65.955 | 65.955 |

| | Valore di inizio esercizio | Variazioni nell'esercizio - Accantonamento | Variazioni nell'esercizio - Utilizzo | Variazioni nell'esercizio - Totale | Valore di fine esercizio |
|---------------|----------------------------|--|--------------------------------------|------------------------------------|--------------------------|
| passivi | | | | | |
| Altri fondi | 33.163 | 59.523 | 13.902 | 45.621 | 78.784 |
| Totale | 33.276 | 125.478 | 13.903 | 111.575 | 144.851 |

Il fondo accoglie la valorizzazione alla data di chiusura dell'esercizio al *fair value* degli strumenti finanziari derivati (IRS) sottoscritti a copertura dei flussi finanziari del mutuo erogato nel marzo 2015 da Mediocredito, per un importo complessivo di euro 6.000.000, il cui debito residuo al 31 dicembre 2016 ammonta ad euro 4.800.000.

Altri fondi

Nel seguente prospetto è illustrata la composizione della voce di cui in oggetto, in quanto risultante iscritta in bilancio, ai sensi dell'art. 2427 c.1 del codice civile.

| Descrizione | Dettaglio | Importo esercizio corrente |
|--------------|--|----------------------------|
| <i>altri</i> | | |
| | F.do copertura perdite di soc.partecipat | 59.523 |
| | Altri fondi per rischi e oneri differiti | 19.261 |
| | Totale | 78.784 |

Nel febbraio 2016 la società aveva ricevuto un invito al pagamento di dazi e relative sanzioni da parte dell'Agenzia delle Dogane in relazione a una presunta mancata osservanza delle normative nell'ambito di una procedura di agevolazione daziaria relativa all'importazione di parti di biciclette elettriche. FIVE SRL ha impugnato l'atto dell'Agenzia delle Dogane, e già al 31 dicembre 2015, in attesa della definizione della contestazione, aveva ritenuto opportuno procedere ad accantonare un importo pari ai diritti richiesti ed alle eventuali sanzioni, pur ritenendoli non dovuti. Il valore attuale dell'accantonamento corrisponde alle sole sanzioni, in quanto per evitare aggravii i diritti sono stati versati.

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, al netto del contributo di garanzia dello 0,5% (Art.2 legge 297/82 del 26.05.1982) e dell'IRPEF calcolata e da versare sulla rivalutazione dei valori accantonati nei precedenti esercizi.

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.

| | Valore di inizio esercizio | Variazioni nell'esercizio - Accantonamento | Variazioni nell'esercizio - Utilizzo | Variazioni nell'esercizio - Totale | Valore di fine esercizio |
|--|----------------------------|--|--------------------------------------|------------------------------------|--------------------------|
| TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO | 16.776 | 10.067 | 11.235 | (1.168) | 15.608 |

| | Valore di inizio esercizio | Variazioni nell'esercizio - Accantonamento | Variazioni nell'esercizio - Utilizzo | Variazioni nell'esercizio - Totale | Valore di fine esercizio |
|---------------|----------------------------|--|--------------------------------------|------------------------------------|--------------------------|
| Totale | 16.776 | 10.067 | 11.235 | (1.168) | 15.608 |

Debiti

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

Si ricorda, come già segnalato in precedenza, che la società si è avvalsa delle disposizioni dell'articolo 12, comma 2, del D.lgs. 139/2015 e pertanto ha mantenuto l'iscrizione secondo il valore nominale di tutti i debiti sorti anteriormente al 1° gennaio 2016 e ancora iscritti nel presente bilancio di esercizio.

Come indicato al paragrafo "redazione del bilancio" a cui si fa ampio rinvio, non è stato infatti applicato il criterio del costo ammortizzato e/o l'attualizzazione, previsti dall'art. 2426, comma 1, n. 8 del codice civile, poiché è stata verificata l'irrelevanza della loro applicazione al fine di fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica societaria.

Tale irrilevanza riguarda in particolare tutti i debiti con scadenza inferiore ai dodici mesi, così come stabilisce anche il principio contabile OIC 19, nonché, relativamente al bilancio in esame, anche le passività di natura finanziaria aventi scadenza superiore dato che, in riferimento al criterio del costo ammortizzato, i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza del debito sono di scarso rilievo mentre, per quanto riguarda l'attualizzazione, i tassi di interesse contrattuali, generalmente, non sono significativamente diversi dai relativi tassi di interesse di mercato.

Si evidenzia infine che, al fine di fornire una rappresentazione sostanzialmente conforme alla applicazione del criterio del costo ammortizzato, si è ritenuto opportuno rilevare i debiti finanziari aventi scadenza superiore a 12 mesi, sorti nel presente esercizio, al valore nominale al netto dei relativi costi di transazione (quali, le spese di istruttoria ed eventuali altri costi accessori all'ottenimento di finanziamenti), ancorché questi siano, come si è detto, di scarso rilievo.

Variazioni e scadenza dei debiti

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

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio |
|---|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Debiti verso banche | 7.410.027 | (117.467) | 7.292.560 | 1.868.276 | 5.424.284 |
| Debiti verso fornitori | 1.276.212 | (908.895) | 367.317 | 367.317 | - |
| Debiti verso imprese controllate | 13.892 | 2.183 | 16.075 | 16.075 | - |
| Debiti verso imprese controllanti | 7.077 | 5.848 | 12.925 | 12.925 | - |
| Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 535.450 | (421.333) | 114.117 | 114.117 | - |
| Debiti tributari | 12.602 | (1.255) | 11.347 | 11.347 | - |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 12.777 | (1.146) | 11.631 | 11.631 | - |
| Altri debiti | 19.032 | 1.905 | 20.937 | 20.937 | - |

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio |
|---------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Totale | 9.287.069 | (1.440.160) | 7.846.909 | 2.422.625 | 5.424.284 |

Gli investimenti di FIVE SRL sono stati in parte finanziati dal sistema bancario. Nell'esercizio 2015 è stato contratto un mutuo di euro 6.000.000 erogato da Mediocredito Italiano, il cui rimborso terminerà in data 31 dicembre 2020 e il cui valore residuo al 31 dicembre 2016 è di euro 4.800.000. Il contratto di mutuo è interessato da derivati di copertura sul tasso di interesse variabile per cui si fa rinvio per maggiori dettagli alle apposite sezioni della presente nota.

Sono inoltre in essere finanziamenti, di durata quinquennale, per complessivi euro 1.567.889 residui erogati da CARICENTO e da CARISBO con l'utilizzo delle risorse messe a disposizione degli istituti di credito nell'ambito dell'agevolazione definita "Nuova Sabatini".

Ai finanziamenti già citati si è aggiunto a fine 2016 un finanziamento a 18 mesi per euro 800.000 erogato dalla Banca Popolare Emilia e Romagna.

Suddivisione dei debiti per area geografica

In relazione a quanto disposto dall'ultima parte del n. 6 c. 1 dell'art. 2427 C.C., in riferimento all'indicazione della ripartizione per aree geografiche dei debiti, si precisa che tutti i debiti presenti in bilancio sono riferibili a soggetti residenti in Italia..

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 in essere alla data di chiusura del presente bilancio alcun finanziamento da parte dei soci.

Ratei e risconti passivi

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

Nell'iscrizione così come nel riesame di ratei e risconti passivi di durata pluriennale è stata verificata l'esistenza ovvero la permanenza della condizione temporale. Laddove tale condizione risulta cambiata sono state apportate le opportune variazioni.

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Ratei passivi | 14.187 | (2.749) | 11.438 |
| Risconti passivi | - | 111.807 | 111.807 |
| Totale ratei e risconti passivi | 14.187 | 109.058 | 123.245 |

Nel seguente prospetto è illustrata la composizione delle voci di cui in oggetto, in quanto risultanti iscritte in bilancio.

| Descrizione | Dettaglio | Importo esercizio corrente |
|-------------|-----------|----------------------------|
|-------------|-----------|----------------------------|

| Descrizione | Dettaglio | Importo esercizio corrente |
|-------------------------|--|----------------------------|
| <i>RATEI E RISCONTI</i> | | |
| | Ratei passivi - altri | 2.405 |
| | Ratei passivi su retribuzioni | 9.033 |
| | Risconti passivi: | - |
| | Contributi in conto interessi (nuova Sabatini) | 111.807 |
| | Totale | 123.245 |

Nota integrativa, conto economico

Il conto economico evidenzia il risultato economico dell'esercizio.

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

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

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

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

Valore della produzione

I ricavi sono iscritti in bilancio per competenza, al netto dei resi, abbuoni, sconti e premi.

Per quanto concerne la cessione di beni, i relativi ricavi sono iscritti quando si è verificato il passaggio sostanziale e non formale del titolo di proprietà assumendo quale parametro di riferimento, per il passaggio sostanziale, il trasferimento dei rischi e benefici.

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

Gli incrementi di immobilizzazioni per lavori interni sono iscritti in base al costo di produzione che comprende i costi diretti (materiale e mano d'opera diretta, costi di progettazione, forniture esterne, ecc.) e i costi generali di produzione, per la quota ragionevolmente imputabile al cespite per il periodo della sua fabbricazione fino al momento in cui il cespite è pronto per l'uso; con gli stessi criteri sono aggiunti gli eventuali oneri relativi al finanziamento della sua fabbricazione.

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

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

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

| Categoria di attività | Valore esercizio corrente |
|-------------------------|---------------------------|
| Vendita prodotti finiti | 122.383 |
| Vendita merce | 311.135 |
| Vendita batterie | 187.533 |
| Vendita accessori | 15.692 |
| Vendita ricambi | 9.278 |
| Consulenze e servizi | 31.338 |
| Totale | 677.359 |

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

Con riguardo alla ripartizione per aree geografiche dei ricavi delle vendite e delle prestazioni, di cui all'art. 2427 c. 1 n. 10 C.C., si precisa che tutti i ricavi rilevati nella classe A.1 del Conto economico sono riferibili a soggetti residenti in Italia.

Costi della produzione

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

Proventi e oneri finanziari

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

I contributi volti a ridurre gli interessi sui finanziamenti sono iscritti a riduzione della voce C.17 in quanto conseguiti nel medesimo esercizio di contabilizzazione degli interessi passivi.

Composizione dei proventi da partecipazione

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

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

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

| | Debiti verso banche | Altri | Totale |
|-------------------------------------|---------------------|--------|---------|
| Interessi ed altri oneri finanziari | 88.497 | 13.731 | 102.228 |

Utili/perdite su cambi

Si riportano di seguito le informazioni relative agli utili o perdite su cambi distinguendo la parte realizzata dalla parte derivante da valutazioni delle attività e passività in valuta iscritte in bilancio alla fine dell'esercizio

| Descrizione | Importo in bilancio | Parte valutativa | Parte realizzata |
|---------------------------------|---------------------|------------------|------------------|
| <i>utili e perdite su cambi</i> | 20.672- | | |
| Utile su cambi | | 633 | 134 |
| Perdita su cambi | | 5.852 | 15.587 |
| Totale voce | | 5.219- | 15.453- |

La rivalutazione di euro 14.094 è iscritta in contropartita della rilevazione fra le attività finanziarie del *fair value* dell'operazione di acquisto a termine di valuta.

La voce pari a euro 534.673 è totalmente rappresentata dalla svalutazione della partecipazione nella controllata FIVE TRADE che si è ritenuto opportuno svalutare totalmente, tenuto conto dei risultati da questa conseguiti, anche se si ritiene che tali risultati potrebbero non essere considerati sintomo di una perdita durevole di valore, in funzione delle prospettive di sviluppo del mercato in cui la società opera.

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

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

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

La società ha provveduto allo stanziamento delle imposte dell'esercizio sulla base dell'applicazione delle norme tributarie vigenti. Le imposte correnti si riferiscono alle imposte di competenza dell'esercizio così come stimate in sede di predisposizione del presente bilancio; le imposte relative ad esercizi precedenti includono la differenza tra quanto accantonato nell'esercizio precedente e l'effettivo saldo delle imposte conseguente alla liquidazione delle dichiarazioni fiscali (Mod. UNICO e CNM consolidato). Le imposte differite e le imposte anticipate, infine, riguardano componenti di reddito positivi o negativi rispettivamente soggetti ad imposizione o a deduzione in esercizi diversi rispetto a quelli di contabilizzazione civilistica.

Imposte differite e anticipate

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

La società ha determinato l'imposizione differita con esclusivo riferimento all'IRES, non essendovi variazioni temporanee IRAP.

Di seguito si riportano, ove presenti, le informazioni richieste dall'art. 2427 n. 14 del codice civile, ovvero:

- la descrizione delle differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte differite e anticipate, specificando l'aliquota applicata e le variazioni rispetto all'esercizio precedente, gli importi accreditati o addebitati a conto economico oppure a patrimonio netto.

Si segnala che l'ammontare della fiscalità differita a inizio esercizio include una riclassificazione dai crediti verso la controllante per consolidamento imposte per un beneficio fiscale non trasferibile stimato nel precedente esercizio.

Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

| | IRES | IRAP |
|---|-----------|------|
| A) Differenze temporanee | | |
| Totale differenze temporanee deducibili | 128.712 | - |
| Totale differenze temporanee imponibili | 409 | - |
| Differenze temporanee nette | (128.303) | - |
| B) Effetti fiscali | | |
| Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio | (18.593) | - |
| Imposte differite (anticipate) dell'esercizio | (12.186) | - |
| Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio | (30.779) | - |

Dettaglio differenze temporanee deducibili

| Descrizione | Importo al termine dell'esercizio precedente | Variazione verificatasi nell'esercizio | Importo al termine dell'esercizio | Aliquota IRES | Effetto fiscale IRES | Aliquota IRAP | Effetto fiscale IRAP |
|---------------------------------|--|--|-----------------------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|
| Accantonamenti o a fondo rischi | 13.902 | (13.902) | - | - | - | - | - |
| Perdite su cambi | 419 | 5.825 | 6.244 | 24,00 | 1.499 | - | - |
| Interessi passivi indeducibili | 53.701 | 68.767 | 122.468 | 24,00 | 29.392 | - | - |

Dettaglio differenze temporanee imponibili

| Descrizione | Importo al termine dell'esercizio precedente | Variazione verificatasi nell'esercizio | Importo al termine dell'esercizio | Aliquota IRES | Effetto fiscale IRES | Aliquota IRAP | Effetto fiscale IRAP |
|---|--|--|-----------------------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|
| Utile su cambi non imponibili (imposte differite) | 411 | (2) | 409 | 24,00 | 112 | - | - |

Informativa sulle perdite fiscali

| | Ammontare (es. corrente) | Aliquota fiscale (es. corrente) | Imposte anticipate rilevate (es. corrente) | Ammontare (es. precedente) | Aliquota fiscale (es. precedente) | Imposte anticipate rilevate (es. precedente) |
|-------------------------------|--------------------------|---------------------------------|--|----------------------------|-----------------------------------|--|
| Perdite fiscali | | | | | | |
| dell'esercizio | 458.305 | | | - | | |
| <i>Totale perdite fiscali</i> | <i>458.305</i> | | | - | | |

Le perdite fiscali sono cedute alla controllante nell'ambito della procedura del Consolidato Fiscale Nazionale ex artt.117 e seguenti T.U.I.R. Le imposte relative sono rilevate alla voce proventi da adesione al consolidato fiscale in contropartita del credito verso la controllante.

Nota integrativa, rendiconto finanziario

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

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

Nota integrativa, altre informazioni

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

Dati sull'occupazione

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

| | Impiegati | Operai | Totale dipendenti |
|--------------|-----------|--------|-------------------|
| Numero medio | 3 | 5 | 8 |

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

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

| Amministratori |
|----------------|
|----------------|

| Amministratori | |
|-----------------------|--------|
| Compensi | 94.900 |

Compensi al revisore legale o società di revisione

Si precisa che per la società non è presente l'organo di revisione legale dei conti.

Categorie di azioni emesse dalla società

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

Titoli emessi dalla società

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

Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società

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

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Nella seguente tabella si riportano le informazioni previste dall'art. 2427 n. 9 del codice civile.

| | Importo |
|---------|----------------|
| Impegni | 269.687 |

Come già indicato, e sotto dettagliato, la società FIVE SRL per garantirsi dalla fluttuazione del cambio euro/USD ha programmato un acquisto a termine di 300.000 USD alla scadenza del 15 settembre 2017. Il valore esposto è il valore alla scadenza.

Informazioni sui patrimoni e i finanziamenti destinati ad uno specifico affare

Patrimoni destinati ad uno specifico affare

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

Finanziamenti destinati ad uno specifico affare

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

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

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

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

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

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

Con riferimento al punto 22-quater dell'art. 2427 del codice civile, per quanto riguarda la segnalazione dei principali fatti di rilievo intervenuti successivamente alla chiusura dell'esercizio che hanno inciso in maniera rilevante sull'andamento patrimoniale, finanziario ed economico della società, si specifica che nel 2017 è stata portata a compimento l'operazione avviata nel 2016 avente ad oggetto l'acquisizione dello storico marchio ITALWIN.

Sono proseguiti gli investimenti negli impianti produttivi presso lo stabilimento strutturalmente completato nel 2016, per giungere all'obiettivo di avere un controllo qualitativo totale sulla produzione, garantire l'eccellenza del Made in Italy e tempi di produzione congrui alla stagionalità dei prodotti, cui si aggiunge il fatto che una produzione italiana 4.0 ha l'obiettivo di essere più competitiva anche dal punto di vista economico.

A breve sarà fissata la data dell'inaugurazione ufficiale dello stabilimento con presentazione alle autorità e alla stampa specializzata.

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

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

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

| | Insieme più grande | Insieme più piccolo |
|--|---------------------|---------------------|
| Nome dell'impresa | FUTURE SRL | FUTURE SRL |
| Città (se in Italia) o stato estero | BOLOGNA | BOLOGNA |
| Codice fiscale (per imprese italiane) | 02301841207 | 02301841207 |
| Luogo di deposito del bilancio consolidato | Via della Salute 14 | Via della Salute 14 |

InserisciTesto

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

In osservanza di quanto richiesto dall'art. 2427-bis del codice civile, nel rispetto del principio della rappresentazione veritiera e corretta degli impegni aziendali, si forniscono di seguito le opportune informazioni circa l'entità e la natura degli strumenti finanziari derivati detenuti.

A fronte del mutuo erogato nel marzo 2015 da Mediocredito per un importo complessivo di euro 6.000.000 in data 18 giugno e 3 novembre 2015 la società si è attivata per trasformare gli oneri finanziari da variabili a fissi per avere la certezza dei flussi di cassa attesi, proteggendosi così da un potenziale rialzo dei tassi di interessi, seppure perdendo il potenziale beneficio di un eventuale ribasso degli stessi.

Nel primo contratto con data iniziale 22 giugno 2016 il capitale di riferimento di euro 2.700.000 corrisponde al 50% del debito residuo in linea capitale del mutuo suddetto, mentre con il secondo contratto, con decorrenza 31 marzo 2017 è stato coperto il rischio collegato al tasso di interesse sulla residua quota di debito di euro 2.250.000. Entrambi i contratti prevedono che il capitale di riferimento sia cadenziato coerentemente con il piano di ammortamento del mutuo e hanno termine con la scadenza del mutuo il 31 dicembre 2020.

Pertanto sulla base di quanto sopra descritto si può asserire che gli strumenti finanziari derivati siano dotati del requisito di "relazione di copertura", in quanto le caratteristiche dei derivati e del sottostante mutuo bancario sono del tutto simili per scadenze e data di regolamento.

Il fair value di seguito indicato, ai sensi del comma 4 dell'Art.2426 è determinato con riferimento al valore di mercato comunicato dall'istituto di credito.

Tipologia di contratto : INTEREST RATE SWAP - CARIBO

Capitale di riferimento : come da piano d'ammortamento a partire da un valore iniziale di € 2.700.000

Data di stipulazione:18/06/2015

Data iniziale : 22/06/2016

Finalità: copertura

Valore nozionale al 31 dicembre 2016 : € 2.400.000

Rischio finanziario sottostante : rischio di interesse

Passività coperta : quota parte del mutuo di complessivi euro 4.800.000

Data scadenza : 31/12/2020

Fair value al 31.12.2016 : - 38.393

Tipologia di contratto : INTEREST RATE SWAP - CARISBO

Capitale di riferimento : come da piano d'ammortamento a partire da un valore iniziale di € 2.250.000

Data di stipulazione: 03/11/2015

Data iniziale : 31/03/2017

Finalità: copertura

Valore nozionale al 31 dicembre 2016 : € 2.250.000

Rischio finanziario sottostante : rischio di interesse

Passività coperta : quota parte del mutuo di complessivi euro 4.800.000

Data scadenza : 31/12/2020

Fair value al 31.12.2016 : - 27.562. .

A fronte degli acquisti in dollari da fornitori cinesi, per garantirsi dalle fluttuazioni dei cambi, è stato programmato un acquisto a termine di valuta, che non può essere considerato di copertura in quanto non coincidente come importo e come scadenza con alcun specifico acquisto di merci programmato.

Tipologia di contratto : Acquisto a termine di valuta

Capitale di riferimento : USD 300.000

Data di accensione:10/11/2016

Cambio all'accensione : 1,1124

Data scadenza : 15/09/2017

Cambio di riferimento al 31/12/2016 : 1,05715

Rischio finanziario sottostante : rischio di cambio

Fair value al 31.12.2016 : 14.094

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

Ai sensi del comma 4 dell'art.2497 bis del Codice Civile si rende noto che la società appartiene al gruppo TERMAL, la cui controllante è FUTURE SRL. La presunzione di cui all'art. 2497 sexies del Codice Civile si è ritenuta, da una valutazione in tale senso, vinta dal fatto che la controllante FUTURE SRL, pur essendo obbligata al consolidamento della nostra società in qualità di società capogruppo, svolge unicamente le funzioni di holding di partecipazioni e, sotto il profilo operativo e industriale, non può configurarsi un'unità di indirizzo gestionale tra FIVE SRL e la controllante FUTURE SRL.

Informazioni richieste dalla legge in merito a startup e PMI innovative

In relazione alle informazioni richieste dall'art.25 DL 18 ottobre 2012, n. 179 in merito ai costi di ricerca e sviluppo, si specifica che nell'esercizio in esame le spese complessivamente sostenute per ricerca e sviluppo ai sensi del comma 2 lettera h n.1 non hanno raggiunto l'incidenza percentuale ivi prevista.

Ai fini del mantenimento dello status di START UP INNOVATIVA si segnala che la società soddisfa il requisito di cui alla lettera h nr. 3 essendo titolare di diritti di privativa relativi a invenzioni industriali. .

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Signori Soci, alla luce di quanto sopra esposto, l'organo amministrativo Vi propone di riportare a nuovo la perdita d'esercizio.

Nota integrativa, parte finale

Signori Soci, Vi confermiamo che il presente bilancio, composto da stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario e nota integrativa rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società, nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle scritture contabili. Vi invitiamo pertanto ad approvare il progetto di bilancio al 31/12/2016 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

Bologna, 31/03/2017

Il Presidente del C.d.A.

Giorgio Giatti