

## **SOC.PER LO SVILUPPO DEL MERCATO DEI FONDI PENSIONE MEFOP S.P.A.**

Bilancio al 31-12-2015

DATI ANAGRAFICI	
Sede in	VIA ANIENE,14 - 00198 ROMA RM
Codice Fiscale	05725581002
Numero Rea	RM 916617
P.I.	05725581002
Capitale Sociale Euro	104000.00 i.v.
Forma giuridica	Società per azioni
Settore di attività prevalente (ATECO)	722000
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	no
Appartenenza a un gruppo	no

Gli importi presenti sono espressi in Euro

# Stato Patrimoniale

	31-12-2015	31-12-2014
<b>Stato patrimoniale</b>		
<b>Attivo</b>		
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
I - Immobilizzazioni immateriali		
7) altre	5.911	7.880
Totale immobilizzazioni immateriali	5.911	7.880
II - Immobilizzazioni materiali		
2) impianti e macchinario	3.113	2.990
3) attrezzature industriali e commerciali	525	760
4) altri beni	39.066	47.584
Totale immobilizzazioni materiali	42.704	51.334
Totale immobilizzazioni (B)	48.615	59.214
<b>C) Attivo circolante</b>		
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	436.384	432.350
Totale crediti verso clienti	436.384	432.350
4-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	216.441	189.497
Totale crediti tributari	216.441	189.497
5) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	31.022	4.698
Totale crediti verso altri	31.022	4.698
Totale crediti	683.847	626.545
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	4.822.017	4.660.993
3) danaro e valori in cassa	232	42
Totale disponibilità liquide	4.822.249	4.661.035
Totale attivo circolante (C)	5.506.096	5.287.580
<b>D) Ratei e risconti</b>		
Ratei e risconti attivi	101.779	93.177
Totale ratei e risconti (D)	101.779	93.177
<b>Totale attivo</b>	<b>5.656.490</b>	<b>5.439.971</b>
<b>Passivo</b>		
<b>A) Patrimonio netto</b>		
I - Capitale	104.000	104.000
II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni	47.557	47.557
IV - Riserva legale	40.489	40.489
VII - Altre riserve, distintamente indicate		
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	1.549.371	1.549.371
Varie altre riserve	1	2
Totale altre riserve	1.549.372	1.549.373
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	2.208.574	1.797.190
IX - Utile (perdita) dell'esercizio		
Utile (perdita) dell'esercizio	404.157	411.384
Utile (perdita) residua	404.157	411.384
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>4.354.149</b>	<b>3.949.993</b>

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	90.312	230.110
D) Debiti		
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	540	-
Totale acconti	540	-
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	137.792	65.511
Totale debiti verso fornitori	137.792	65.511
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	222.489	271.545
Totale debiti tributari	222.489	271.545
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	230.561	194.994
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	230.561	194.994
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	235.983	279.857
Totale altri debiti	235.983	279.857
Totale debiti	827.365	811.907
E) Ratei e risconti		
Ratei e risconti passivi	384.664	447.961
Totale ratei e risconti	384.664	447.961
Totale passivo	5.656.490	5.439.971

## Conto Economico

	31-12-2015	31-12-2014
<b>Conto economico</b>		
A) Valore della produzione:		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	3.087.509	2.946.514
5) altri ricavi e proventi		
altri	550	56
Totale altri ricavi e proventi	550	56
Totale valore della produzione	3.088.059	2.946.570
B) Costi della produzione:		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	478	-
7) per servizi	1.057.791	1.025.666
8) per godimento di beni di terzi	106.538	107.818
9) per il personale:		
a) salari e stipendi	876.460	811.493
b) oneri sociali	217.675	197.551
c) trattamento di fine rapporto	67.614	64.543
e) altri costi	156.980	132.582
Totale costi per il personale	1.318.729	1.206.169
10) ammortamenti e svalutazioni:		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	1.969	1.969
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	13.571	13.766
Totale ammortamenti e svalutazioni	15.540	15.735
14) oneri diversi di gestione	64.771	66.260
Totale costi della produzione	2.563.847	2.421.648
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	524.212	524.922
C) Proventi e oneri finanziari:		
16) altri proventi finanziari:		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	60.506	102.525
Totale proventi diversi dai precedenti	60.506	102.525
Totale altri proventi finanziari	60.506	102.525
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	60.506	102.525
E) Proventi e oneri straordinari:		
20) proventi		
altri	4.456	5.703
Totale proventi	4.456	5.703
21) oneri		
altri	6.424	2.887
Totale oneri	6.424	2.887
Totale delle partite straordinarie (20 - 21)	(1.968)	2.816
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D + - E)	582.750	630.263
22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	178.593	218.879
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	178.593	218.879
23) Utile (perdita) dell'esercizio	404.157	411.384

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

## Nota Integrativa parte iniziale

### **Oggetto e scopo**

Signori Soci,

la presente Nota Integrativa risulta essere parte integrante del Bilancio chiuso al 31/12/2015 e costituisce, insieme allo schema di Stato Patrimoniale e di Conto Economico, un unico documento inscindibile. In particolare essa ha la funzione di evidenziare informazioni utili a commentare, integrare, dettagliare i dati quantitativi esposti negli schemi di Bilancio, al fine di fornire al lettore dello stesso le notizie necessarie per avere una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, economica e finanziaria della società. Si evidenzia che il presente bilancio è redatto con riferimento al Codice Civile, così come modificato dal D.Lgs. del 17/01/2003 n. 6 e successive modificazioni ed integrazioni. In particolare la stesura del bilancio d'esercizio fa riferimento agli artt. 2423, 2423-ter, 2424, 2424-bis, 2425, 2425-bis, 2427, nonché ai principi di redazione stabiliti dall'art. 2423-bis ed ai criteri di valutazione imposti dall'art. 2426 C.c. .

### **Settore attività**

La vostra società, come ben sapete, opera nel settore della diffusione della conoscenza e della soluzione delle problematiche tecniche legate al mondo previdenziale, con particolare riferimento ai Fondi Pensione e alla previdenza complementare.

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

Durante l'esercizio l'attività si è svolta regolarmente e non si segnalano fatti che abbiano modificato in modo significativo l'andamento gestionale o la cui conoscenza sia necessaria per una migliore comprensione delle differenze fra le voci di questo bilancio e quelle del bilancio precedente.

### **Fatti di rilievo verificatisi dopo la chiusura dell'esercizio**

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

L'assemblea per l'approvazione del bilancio è stata convocata regolarmente entro i 120 giorni ordinari dalla chiusura dell'esercizio; non è stato, quindi, necessario ricorrere alla deroga dell'art. 2364, 2 comma, C.c. .

### **Attestazione di conformità**

Il presente Bilancio è stato redatto in conformità alle disposizioni vigenti del Codice civile, in particolare gli schemi di Stato Patrimoniale e Conto Economico rispecchiano rispettivamente quelli previsti dagli art. 2424 e 2425 C.c., mentre la Nota Integrativa è conforme al contenuto minimale previsto dall'art. 2427 C.c. e da tutte le altre disposizioni che ne richiedono evidenza. Lo Stato Patrimoniale, il Conto Economico e le informazioni di natura contabile riportate in Nota Integrativa, che costituiscono il presente Bilancio, sono conformi alle scritture contabili, dalle quali sono direttamente ottenute.

### **Valuta contabile ed arrotondamenti**

I prospetti del Bilancio e della Nota Integrativa sono esposti in Euro, senza frazioni decimali; gli arrotondamenti sono stati effettuati secondo quanto indicato nella Circolare dell'Agenzia delle Entrate n. 106/E del 21 dicembre 2001, con il criterio dell'arrotondamento.

### **Principi di redazione**

Il Bilancio è stato predisposto applicando i seguenti criteri di valutazione e nel rispetto delle disposizioni di cui agli articoli 2423 e seguenti del Codice civile, aggiornati con le modifiche del Codice civile disposte dal D.Lgs 17/1/2003 n° 6 "Riforma organica della disciplina delle società di capitali e società cooperative" e successive modificazioni. I criteri di valutazione rappresentano in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società ed il risultato economico conseguito. La valutazione delle voci di Bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività della società, tenendo conto altresì della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato e privilegiando la sostanza rispetto alla forma giuridica. Si è seguito scrupolosamente il principio della prudenza e a Bilancio sono compresi solo utili realizzati alla data di chiusura dell'esercizio, mentre si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza anche se conosciuti successivamente alla chiusura. In ottemperanza al principio di competenza, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti di numerario (incassi e pagamenti). Preliminarmente si dà atto che le

valutazioni sono state determinate nella prospettiva della continuazione dell'attività d'impresa. I ricavi sono stati considerati di competenza dell'esercizio quando realizzati mentre i costi sono stati considerati di competenza dell'esercizio se correlati a ricavi di competenza. I principi ed i criteri di valutazione sono stati applicati con continuità rispetto agli esercizi precedenti. Si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio anche se conosciute dopo la chiusura dello stesso.

**Elementi eterogenei**

Non vi sono elementi eterogenei ricompresi nelle singole voci.

**Continuità dei criteri di valutazione**

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423, 4 comma, C. c..

**Criteri di conversione degli importi espressi in valuta**

Non sono presenti poste in valuta.

Non vi sono pertanto effetti derivanti dalle variazioni dei cambi valutari verificatesi successivamente alla chiusura dell'esercizio.

## **Nota Integrativa Attivo**

Si illustra di seguito la valutazione relativa alle poste dell'Attivo di Stato Patrimoniale presenti a bilancio.

### **Immobilizzazioni immateriali**

Le immobilizzazioni immateriali, così come disciplinato dal Principio Contabile n. 24, sono iscritte al costo di acquisto o di produzione, inclusivo degli oneri accessori ed ammortizzate sistematicamente in funzione del periodo di prevista utilità futura e nei limiti di questa. Se negli esercizi successivi alla capitalizzazione venisse meno la condizione, si provvederà a svalutare l'immobilizzazione. Il costo delle immobilizzazioni in oggetto è stato ammortizzato sulla base di un piano che si ritiene assicuri una corretta ripartizione dello stesso nel periodo di vita economica utile del bene. Il piano verrà riadeguato nel momento in cui venisse accertata una vita utile residua diversa da quella stimata in origine.

Per quanto concerne le singole voci, si sottolinea che le migliorie su beni di terzi sono state ammortizzate con aliquota dipendente dalla durata del contratto di locazione.

### **Immobilizzazioni materiali**

Le immobilizzazioni materiali, così come disciplinato dal Principio Contabile n. 16, sono iscritte al costo di acquisto o di produzione interna, comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione e rettifiche dai corrispondenti fondi di ammortamento.

Le quote di ammortamento imputate a Conto Economico sono state calcolate in modo sistematico e costante, sulla base delle aliquote ritenute rappresentative della vita economico-tecnica dei cespiti (ex art. 2426, n. 2, C.c.).

### **Immobilizzazioni finanziarie**

Non sono presenti a bilancio immobilizzazioni finanziarie.

### **Rimanenze**

Non sono presenti a bilancio le rimanenze di magazzino.

### **Crediti**

I crediti sono iscritti al valore nominale, secondo il presumibile valore di realizzo.

### **Ratei e risconti attivi**

I ratei ed i risconti hanno determinato l'imputazione al conto economico di componenti di reddito comuni a più esercizi per la sola quota di competenza. L'entità della quota è stata determinata proporzionalmente in base a criteri temporali. Nella macroclasse D "Ratei e risconti attivi", sono iscritti proventi di competenza dell'esercizio esigibili in esercizi successivi e costi sostenuti entro la chiusura dell'esercizio ma di competenza di esercizi successivi.

## **Immobilizzazioni immateriali**

Le immobilizzazioni al 31/12/2015, sono pari a euro 5.911.

### **Movimenti delle immobilizzazioni immateriali**

Di seguito si forniscono le movimentazioni delle immobilizzazioni immateriali ai sensi del punto 2, dell'art. 2427 del Codice Civile.

	Costi di impianto e di ampliamento	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
<b>Valore di inizio esercizio</b>			
Costo	25.461	11.818	37.279
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	25.461	3.938	29.399
Valore di bilancio	-	7.880	7.880
<b>Variazioni nell'esercizio</b>			
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	-	-	0
Ammortamento dell'esercizio	-	1.969	1.969

	Costi di impianto e di ampliamento	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Totale variazioni	-	(1.969)	(1.969)
Valore di fine esercizio			
Costo	25.461	11.818	37.279
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	25.461	5.907	31.368
Valore di bilancio	-	5.911	5.911

### Rivalutazioni delle immobilizzazioni immateriali

Nessuno degli elementi presenti tra le immobilizzazioni immateriali iscritte a Bilancio è stato oggetto di rivalutazione monetaria e/o economica.

### Determinazione delle perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni immateriali (OIC n. 9) approccio semplificato

Per questa azienda non viene applicato l'approccio semplificato basato sulla capacità di ammortamento ai fini della determinazione delle perdite durevoli di valore, così come descritto dal OIC n. 9.

### Costi di impianto ed ampliamento - ricerca e sviluppo - pubblicità

Non sono presenti a bilancio costi di impianto e ampliamento - ricerca e sviluppo - pubblicità relativi all'esercizio 2015. Gli importi evidenziati si riferiscono ai costi di costituzione, completamente ammortizzati.

### Aliquote ammortamento immobilizzazioni immateriali

Le aliquote di ammortamento dei cespiti immateriali rappresentative della residua possibilità di utilizzazione, distinte per singola categoria, risultano essere le seguenti:

	Aliquote applicate (%)
Immobilizzazioni immateriali:	
Costi di impianto e di ampliamento	20,0
Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	
Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	
Avviamento	
Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	
Altre immobilizzazioni immateriali	16,66

## Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni al 31/12/2015, sono pari a euro 42.704.

### Movimenti delle immobilizzazioni materiali

	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio				
Costo	4.356	1.301	144.779	150.436
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.366	541	97.195	99.102
Valore di bilancio	2.990	760	47.584	51.334
Variazioni nell'esercizio				
Incrementi per acquisizioni	1.044	-	3.898	4.942
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	-	-	-	0
Ammortamento dell'esercizio	920	235	12.415	13.570



	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Totale Immobilizzazioni materiali
Totale variazioni	124	(235)	(8.517)	(8.628)
Valore di fine esercizio				
Costo	5.400	1.301	148.677	155.378
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	2.286	776	109.610	112.672
Valore di bilancio	3.113	525	39.066	42.704

### Rivalutazioni delle immobilizzazioni materiali

Nessuno degli elementi presenti tra le immobilizzazioni materiali iscritte a bilancio è stato oggetto di rivalutazione monetaria e/o economica.

### Determinazione delle perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni materiali (OIC n. 9) approccio semplificato

Per questa azienda non viene applicato l'approccio semplificato basato sulla capacità di ammortamento ai fini della determinazione delle perdite durevoli di valore, così come descritto dal OIC n. 9.

### Aliquote ammortamento immobilizzazioni materiali

Le aliquote di ammortamento dei cespiti materiali rappresentative della residua possibilità di utilizzazione, distinte per singola categoria, risultano essere le seguenti:

	Aliquote applicate (%)
Immobilizzazioni materiali:	
Terreni e fabbricati	
Impianti e macchinario	10,0 - 20,0
Attrezzature industriali e commerciali	20,0
Altre immobilizzazioni materiali	6,0 - 10,0 - 12,0 - 20,0
Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	

## Operazioni di locazione finanziaria

### Informazioni sulle operazioni di locazione finanziaria

Non risultano contratti di leasing con l'obiettivo prevalente di acquisire la proprietà del bene alla scadenza.

## Attivo circolante

Di seguito si riporta l'informativa riguardante l'Attivo Circolante.

### Attivo circolante: crediti

I crediti iscritti nell'Attivo Circolante al 31/12/2015, sono pari a euro 683.847.

### Variazioni dei crediti iscritti nell'attivo circolante

Ai sensi dell'art. 2427, 6 comma, C.c., viene di seguito riportata la ripartizione globale dei crediti iscritti nell'Attivo Circolante per tipologia e sulla base della relativa scadenza.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	432.350	4.034	436.384	436.384
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	189.497	26.944	216.441	216.441

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	4.698	26.324	31.022	31.022
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>626.545</b>	<b>57.302</b>	<b>683.847</b>	<b>683.847</b>

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

Si riporta di seguito la ripartizione dei crediti per area geografica ai sensi del punto 6 dell'art. 2427, C.c. :

Area geografica	non significativa	Totale
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	436.384	436.384
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	216.441	216.441
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	31.022	31.022
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>683.847</b>	<b>683.847</b>

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

Non esistono operazioni tra i crediti compresi nell'Attivo Circolante che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine.

### Commento attivo circolante: crediti

#### Posizioni di rischio significative

Non emergono a bilancio posizioni di rischio significative, relativamente alla voce Crediti.

#### Variazione nei cambi valutari

Ai sensi del punto 6-bis dell'art. 2427 C.c. si evidenzia come, anche successivamente alla chiusura dell'esercizio, la società non ha operato su attività in valuta.

#### Fondo svalutazione crediti

Si segnala, inoltre, che la società non ha mai effettuato accantonamenti al fondo svalutazione crediti.

### Attivo circolante: disponibilità liquide

#### Variazioni delle disponibilità liquide

Come disciplina il Principio contabile n. 14, i crediti verso le banche associati ai depositi o ai conti correnti presso gli istituti di credito e presso l'amministrazione postale e gli assegni (di conto corrente, circolari e similari) sono stati iscritti in bilancio in base al valore di presumibile realizzo. Il denaro ed i valori bollati in cassa sono stati valutati al valore nominale. Le disponibilità liquide al 31/12/2015, sono pari a euro 4.822.249.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	4.660.993	161.024	4.822.017
Denaro e altri valori in cassa	42	190	232
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>4.661.035</b>	<b>161.214</b>	<b>4.822.249</b>

### Ratei e risconti attivi

Come disciplina il nuovo Principio contabile n. 18, i ratei ed i risconti attivi misurano proventi ed oneri comuni a più esercizi e ripartibili in ragione del tempo, con competenza anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale, prescindendo dalla data di pagamento o riscossione. I ratei e risconti attivi al 31/12/2015, sono pari a euro 101.779.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Altri risconti attivi	93.177	8.602	101.779
<b>Totale ratei e risconti attivi</b>	<b>93.177</b>	<b>8.602</b>	<b>101.779</b>

## Oneri finanziari capitalizzati

Ai sensi del punto 8 dell'art. 2427 del Codice civile, tra i costi dell'esercizio non risultano interessi passivi derivanti da finanziamenti accesi ad alcuna voce dell'Attivo dello Stato Patrimoniale.

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

Si illustra di seguito la valutazione relativa alle poste del Passivo di Stato Patrimoniale presenti a bilancio.

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

Non sono presenti a bilancio.

### **T.F.R.**

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è stato determinato secondo i criteri stabiliti dall'art. 2120 C.c., in conformità alle leggi ed ai contratti di lavoro in vigore, accoglie il debito maturato nei confronti di tutti i dipendenti alla data di chiusura dell'esercizio, al netto delle anticipazioni già erogate e dell'imposta sostitutiva sulla rivalutazione del T.F.R.

### **Debiti**

I debiti sono iscritti al loro valore nominale che corrisponde al valore presumibile di estinzione.

### **Ratei e risconti passivi**

I ratei ed i risconti hanno determinato l'imputazione al conto economico di componenti di reddito comuni a più esercizi per la sola quota di competenza. L'entità della quota è stata determinata proporzionalmente in base a criteri temporali. Nella macroclasse E "Ratei e risconti passivi", sono iscritti costi di competenza dell'esercizio esigibili in esercizi futuri e proventi percepiti entro la chiusura dell'esercizio ma di competenza di esercizi successivi.

## **Patrimonio netto**

Di seguito l'informativa relativa alle poste del netto ossia ai mezzi propri di sostentamento dell'azienda.

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

Con riferimento alla consistenza delle voci del netto, le principali variazioni intervenute nel corso dell'esercizio corrente sono riportate nella tabella sottostante. Di seguito si forniscono le movimentazioni delle voci del Patrimonio netto ai sensi dell'art. 2427, 4 comma, C.c. .

In base al punto 7 dell'art. 2427 C.c., si evidenzia la composizione della voce "Altre riserve" in quanto di importo apprezzabile.

	Valore di inizio esercizio	Altre variazioni		Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Incrementi	Decrementi		
Capitale	104.000	-	-		104.000
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	47.557	-	-		47.557
Riserva legale	40.489	-	-		40.489
Altre riserve					
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	1.549.371	-	-		1.549.371
Varie altre riserve	2	-	-		1
Totale altre riserve	1.549.373	-	-		1.549.372
Utili (perdite) portati a nuovo	1.797.190	411.384	-		2.208.574
Utile (perdita) dell'esercizio	411.384	-	411.384	404.157	404.157
Totale patrimonio netto	3.949.993	411.384	411.384	404.157	4.354.149

## **Dettaglio varie altre riserve**

Descrizione	Importo
arrotondamenti	1

Descrizione	Importo
<b>Totale</b>	1

## Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Il Principio Contabile n. 28, individua i criteri di classificazione delle poste ideali del netto che cambiano a seconda delle necessità conoscitive. Il richiamato Principio Contabile individua due criteri di classificazione che si basano rispettivamente sull'origine e sulla destinazione delle poste presenti nel netto, vale a dire il criterio dell'origine ed il criterio della destinazione. Il primo distingue tra le riserve di utili e le riserve di capitali: le riserve di utili traggono origine da un risparmio di utili e generalmente si costituiscono in sede di riparto dell'utile netto risultante dal bilancio approvato, mediante esplicita destinazione a riserva o delibera di non distribuzione; le riserve di capitale, invece, si costituiscono in sede di apporti dei soci, di rivalutazioni monetarie, di donazioni dei soci o rinuncia ai crediti da parte dei soci, in seguito a differenze di fusione. Seguendo il criterio della destinazione, divengono preminenti il regime giuridico e le decisioni dell'organo assembleare che vincolano le singole poste a specifici impieghi. La tabella, di seguito riportata, evidenzia l'origine, la possibilità di utilizzazione e la distribuibilità, relativamente a ciascuna posta del patrimonio netto contabile, così come disciplinato dal punto 7-bis dell'art. 2427 del Codice civile.

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
<b>Capitale</b>	104.000	di capitale	B	104.000
<b>Riserva da soprapprezzo delle azioni</b>	47.557	di capitale	A, B	47.557
<b>Riserva legale</b>	40.489	di utili	B	40.489
<b>Altre riserve</b>				
<b>Versamenti in conto futuro aumento di capitale</b>	1.549.371	di capitale		1.549.371
<b>Varie altre riserve</b>	1	di utili	A, B, C	1
<b>Totale altre riserve</b>	1.549.372			1.549.372
<b>Utili portati a nuovo</b>	2.208.574	di utili	A, B, C	2.208.574
<b>Totale</b>	3.949.992			3.949.992

Legenda:

A = per aumento di capitale

B = per copertura perdite

C = per distribuzione ai soci

Con riferimento alla tabella Disponibilità ed utilizzo del patrimonio netto, si evidenzia che:

- la colonna "Possibilità di utilizzazione" indica i possibili utilizzi delle poste del netto salvo ulteriori vincoli derivanti da disposizioni statutarie, da esplicitare ove esistenti;
- la riserva da soprapprezzo azioni ai sensi dell'art. 2431 C.c. è distribuibile per l'intero ammontare solo a condizione che la riserva legale abbia raggiunto il limite stabilito dall'art. 2430 C.c.;
- la quota disponibile ma non distribuibile rappresenta l'ammontare della quota non distribuibile per espresse previsioni normative.

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

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

Il fondo TFR accantonato rappresenta il debito della società verso i dipendenti alla chiusura dell'esercizio al netto di eventuali anticipi. Per i contratti di lavoro cessati, con pagamento previsto prima della chiusura dell'esercizio o nell'esercizio successivo, il relativo TFR è stato iscritto nella voce D14 Altri debiti dello Stato Patrimoniale Passivo. Il fondo TFR al 31/12/2015 risulta pari a euro 90.312.

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
<b>Valore di inizio esercizio</b>	230.110
<b>Variazioni nell'esercizio</b>	
<b>Accantonamento nell'esercizio</b>	235

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Utilizzo nell'esercizio	140.033
Totale variazioni	(139.798)
Valore di fine esercizio	90.312

Non vi sono ulteriori dettagli da fornire sulla composizione della voce T.F.R. .

## Debiti

Si espone di seguito l'informativa concernente i debiti.

### Variazioni e scadenza dei debiti

Ai sensi dell'art. 2427, 6 comma, C.c., viene riportata la ripartizione globale dei Debiti iscritti nel Passivo per tipologia e sulla base della relativa scadenza.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Acconti	-	540	540	540
Debiti verso fornitori	65.511	72.281	137.792	137.792
Debiti tributari	271.545	(49.056)	222.489	222.489
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	194.994	35.567	230.561	230.561
Altri debiti	279.857	(43.874)	235.983	235.983
<b>Totale debiti</b>	<b>811.907</b>	<b>15.458</b>	<b>827.365</b>	<b>827.365</b>

### Suddivisione dei debiti per area geografica

Si riporta di seguito la ripartizione dei debiti per area geografica ai sensi del punto 6 dell'art. 2427 , C.c.:

Area geografica	non significativa	Totale
Acconti	540	540
Debiti verso fornitori	137.792	137.792
Debiti tributari	222.489	222.489
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	230.561	230.561
Altri debiti	235.983	235.983
<b>Debiti</b>	<b>827.365</b>	<b>827.365</b>

### Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Ai sensi del punto 6 dell'art. 2427, C.c., si precisa che non sono presenti a bilancio debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali.

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

Non esistono operazioni tra i Debiti che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine.

### Finanziamenti effettuati da soci della società

Ai sensi del punto 19-bis dell'art. 2427 C.c. si riferisce che non esistono debiti verso soci per finanziamenti.

## Acconti

La voce Acconti riguarda gli anticipi e le caparre ricevuti dai clienti per le forniture di beni e servizi ancora da effettuarsi.

### Debiti verso fornitori

Nella voce Debiti verso fornitori sono stati iscritti i debiti derivanti dall'acquisizione di beni e servizi, al netto di eventuali note di credito ricevute o da ricevere.

### Debiti tributari

La voce Debiti tributari contiene i debiti tributari certi quali debiti verso Erario per ritenute operate; debiti verso erario per IVA; ogni altro debito certo esistente nei confronti dell'Erario. La voce contiene inoltre i debiti per le imposte maturate sul reddito dell'esercizio.

### Altri debiti

Si dettaglia di seguito la voce altri debiti:

- dipendenti c/retribuzioni: 120.885
- dipendenti festività sopresse: 4.883
- dipendenti permessi non goduti: 21.364
- dipendenti ferie non godute: 48.296
- debiti diversi: 39.116
- carte di credito: 1.440.

## Ratei e risconti passivi

Come disciplina il nuovo Principio contabile n. 18, i ratei ed i risconti passivi misurano proventi ed oneri comuni a più esercizi e ripartibili in ragione del tempo, con competenza anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale, prescindendo dalla data di pagamento o riscossione. I ratei e risconti passivi al 31/12/2015, sono pari a euro 384.664.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Altri risconti passivi	447.961	(63.297)	384.664
Totale ratei e risconti passivi	447.961	(63.297)	384.664

## **Nota Integrativa Conto economico**

Nella presente Nota Integrativa vengono fornite quelle informazioni idonee ad evidenziare la composizione delle singole voci ovvero a soddisfare quanto richiesto dall'art. 2427 del Codice civile, con particolare riferimento alla gestione finanziaria ed eventualmente straordinaria.

### **Ricavi**

I ricavi derivanti da prestazioni di servizi e quelli di natura finanziaria vengono riconosciuti in riferimento alla competenza temporale.

### **Imposte sul reddito e fiscalità differita**

Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza; esse rappresentano pertanto gli accantonamenti per imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti.

Le differenze temporanee risultano di impatti non significativi; non si è pertanto provveduto allo stanziamento della fiscalità anticipata e differita.

## **Valore della produzione**

Si fornisce di seguito la composizione del valore della produzione, nonché le variazioni in valore ed in percentuale intervenute nelle singole voci, rispetto all'esercizio precedente:

	Valore esercizio precedente	Valore esercizio corrente	Variazione	Variazione (%)
<b>Valore della produzione:</b>				
<b>ricavi delle vendite e delle prestazioni</b>	2.946.514	3.087.509	140.995	4,79
<b>altri ricavi e proventi</b>				
<b>altri</b>	56	550	494	882,14
<b>Totale altri ricavi e proventi</b>	56	550	494	882,14
<b>Totale valore della produzione</b>	2.946.570	3.088.059	141.489	4,80

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

Non viene proposta la suddivisione dei ricavi secondo categorie di attività, in quanto non significativa.

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

Non viene proposta la suddivisione dei ricavi per area geografica, in quanto ritenuta non significativa.

## **Costi della produzione**

Di seguito si riporta l'informativa riguardante i Costi della Produzione.

	Valore esercizio precedente	Valore esercizio corrente	Variazione	Variazione (%)
<b>Costi della produzione:</b>				
<b>per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci</b>	0	478	478	
<b>per servizi</b>	1.025.666	1.057.791	32.125	3,13
<b>per godimento di beni di terzi</b>	107.818	106.538	-1.280	-1,19
<b>per il personale</b>	1.206.169	1.318.729	112.560	9,33
<b>ammortamenti e svalutazioni</b>	15.735	15.540	-195	-1,24
<b>oneri diversi di gestione</b>	66.260	64.771	-1.489	-2,25
<b>Totale costi della produzione</b>	2.421.648	2.563.847	142.199	5,87



## Proventi e oneri finanziari

### Composizione dei proventi da partecipazione

Gli interessi attivi sui depositi bancari ammontano a Euro 60.506.

## Proventi e oneri straordinari

L'informativa riguardante i Proventi ed Oneri Straordinari di cui al punto 13 dell'art. 2427 C.c. viene omessa in quanto non significativa.

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

### Imposte correnti differite e anticipate

Di seguito si riporta l'informativa riguardante le imposte dell'esercizio.

Al 31.12.2015 non risultano differenze temporanee apprezzabili tali da generare l'iscrizione di imposte anticipate e/o differite.

	Valore esercizio precedente	Valore esercizio corrente	Variazione	Variazione (%)
<b>Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate:</b>				
<b>imposte correnti</b>	218.879	178.593	-40.286	-18,41
<b>Totale</b>	218.879	178.593	-40.286	-18,41

Al 31/12/2015 non risultano differenze temporanee escluse dalla rilevazione di imposte anticipate o differite.

Al fine di comprendere a meglio la dimensione della voce "22-Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate", qui di seguito si riporta un dettaglio che consente la "riconciliazione" dell'onere fiscale teorico da bilancio con l'imponibile fiscale ed evidenza, nel contempo, l'aliquota effettivamente applicata.

### **Riconciliazione tra l'onere fiscale corrente e l'onere fiscale teorico (IRES)**

	Aliquota (%)	Importo
<b>Risultato dell'esercizio prima delle imposte</b>		582.750
<b>Aliquota IRES (%)</b>	27,50	
<b>Onere fiscale teorico</b>		160.256
<b>Differenze in aumento che non si riverseranno negli esercizi successivi</b>		28.968
<b>Differenze in diminuzione che non si riverseranno negli esercizi successivi</b>		32.587
<b>Reddito imponibile lordo</b>		579.131
<b>A.C.E.</b>		63.533
<b>Imponibile netto</b>		515.598
<b>Imposte correnti (aliquota IRES 27,5%)</b>		141.789
<b>Onere fiscale effettivo (%)</b>	24,33	

### **Determinazione imponibile IRAP**

	Aliquota (%)	Importo
<b>Valore della produzione</b>		1.843.138
<b>Costi non rilevanti ai fini IRAP</b>		184.651
<b>Ricavi non rilevanti ai fini IRAP</b>		6.424
<b>Onere fiscale teorico</b>	3,90	78.833
<b>Valore della produzione lorda</b>		2.021.365
<b>Variazioni in diminuzione da cuneo fiscale</b>		1.257.827

	Aliquota (%)	Importo
Valore della produzione al netto delle deduzioni		763.538
Base imponibile		763.538
Imposte correnti lorde		36.803
Imposte correnti nette		36.803
Onere fiscale effettivo %	2,00	

### Informativa sul regime della trasparenza fiscale

La società non ha aderito all'opzione relativa alla trasparenza fiscale.

## **Nota Integrativa Rendiconto Finanziario**

In base alle linee guida predisposte dall' OIC 10, di seguito viene esposto il Rendiconto finanziario delle disponibilità liquide determinato con il metodo indiretto.

### **Rendiconto Finanziario Indiretto**

	<b>31-12-2015</b>	<b>31-12-2014</b>
<b>A) Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	404.157	411.384
Imposte sul reddito	178.593	218.879
Interessi passivi/(attivi)	(60.506)	(102.525)
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	522.244	527.738
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Ammortamenti delle immobilizzazioni	15.540	15.735
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	67.614	64.543
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	83.154	80.278
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	605.398	608.016
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) dei crediti vs clienti	(4.034)	(111.062)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	67.879	(10.277)
Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi	(8.602)	(12.012)
Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi	(63.297)	(1.700)
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	(70.345)	175.675
Totale variazioni del capitale circolante netto	(78.399)	40.624
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	526.999	648.640
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	60.506	102.525
(Imposte sul reddito pagate)	(218.879)	(192.940)
Altri incassi/(pagamenti)	(207.412)	(44.189)
Totale altre rettifiche	(365.785)	(134.604)
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	161.214	514.036
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	161.214	514.036
Disponibilità liquide a inizio esercizio	4.661.035	4.146.999
Disponibilità liquide a fine esercizio	4.822.249	4.661.035

## **Nota Integrativa Altre Informazioni**

Viene di seguito evidenziata l'informativa sulle altre informazioni presenti in Nota Integrativa.

### **Dati sull'occupazione**

Si evidenzia di seguito l'informativa che riepiloga il numero medio dei dipendenti ripartiti per categoria:

	Numero medio
Dirigenti	1
Quadri	3
Impiegati	9
Altri dipendenti	2
Totale Dipendenti	15

### **Compensi amministratori e sindaci**

Durante l'esercizio sono stati erogati i seguenti compensi:

	Valore
Compensi a amministratori	131.019
Compensi a sindaci	17.360
Totale compensi a amministratori e sindaci	148.379

Si tratta di un'informativa volta ad incrementare la trasparenza nel comunicare ai terzi l'ammontare dei compensi degli organi societari al fine di valutarne la congruità.

Il costo sopra indicato non comprende i rimborsi spese (Euro 2.221) e il premio di assicurazione annuo (Euro 2.150).

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

Relativamente ai Costi per servizi non risultano compensi spettanti all'organo di revisione legale dei conti, in quanto per la nostra società l'attività di revisione legale viene esercitata dall'organo di controllo ed i compensi relativi sono stati riepilogati nella tabella al punto precedente.

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

Si omette il dettaglio relativo alle categorie di azioni in quanto, ai sensi dell'art. 2435-bis, 5 comma, C.c., la società redige il bilancio in forma abbreviata.

### **Titoli emessi dalla società**

Sul punto 18 dell'art. 2427 C.c. si precisa che non esistono azioni di godimento, obbligazioni convertibili in azioni, titoli e valori simili emessi dalla società.

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

Non risultano strumenti finanziari emessi dalla società così come definito dal punto 19 dell'art. 2427 C.c. .

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

Ai sensi dell'art. 2427 bis, 1 comma, numero 1) del Codice Civile, si informa che la Società non utilizza strumenti derivati.

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

Ai sensi del punto 20 dell'art. 2427 del C.c., si precisa che la società non ha posto in essere patrimoni destinati ad uno specifico affare.

### **Finanziamenti destinati ad uno specifico affare**

Ai sensi del punto 21 dell'art. 2427 del C.c., si precisa che la società non ha posto in essere finanziamenti destinati ad uno specifico affare.

### **Operazioni con parti correlate (art. 2427, n. 22-bis C.c.)**

Ai sensi dell'art. 2427, n. 22-bis del Codice Civile, la società non ha realizzato operazioni con parti correlate, così come definite dal Principio Contabile Internazionale n. 24 o comunque tali operazioni non sono rilevanti e sono state concluse a normali condizioni di mercato, sia a livello di prezzo che di scelta della controparte.

### **Accordi non risultanti dallo stato patrimoniale (art. 2427, n. 22-ter C.c.)**

Ai sensi dell'art. 2427, n. 22-ter, del Codice Civile, non risultano stipulati accordi o altri atti, anche correlati tra loro, i cui effetti non risultino dallo Stato Patrimoniale.

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

Ai sensi di quanto disposto dall'art. 2361, 2 comma, C.c., si segnala che la società non ha assunto partecipazioni comportanti responsabilità illimitata in altre imprese.

## **Nota Integrativa parte finale**

Alla luce di quanto esposto nei punti precedenti, l'Organo amministrativo propone all'assemblea di riportare a nuovo l'utile d'esercizio 2015, per l'intero importo di Euro 404.157,00.

Il presente bilancio, composto da Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota Integrativa, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Per l'organo amministrativo  
Il Presidente  
Prof. Mauro Maré

Il sottoscritto Luigi Troiani iscritto al n. AA\_002933 dell'Albo dei Dottori Commercialisti e degli esperti contabili di Roma, quale incaricato della società, ai sensi dell'art. 31, comma 2-quater della L. 340/2000, dichiara che il documento informatico in formato XBRL contenente lo Stato Patrimoniale, il Conto Economico e la Nota Integrativa è conforme ai corrispondenti documenti originali depositati presso la società.

Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la Camera di Commercio di ROMA - Autorizzazione n. 204354 del 06/12/2001.