

# SOCIETA' SPORTIVA DIL. GOLF CLUB DEL CERVINO SPA

## Bilancio di esercizio al 31-12-2015

| Dati anagrafici  |   |
|--|---|
| Sede in  | VIA CIRCONVALLAZIONE 18 - 11028<br>VALTOURNENCHE AO |
| Codice Fiscale   | 01082040070   |
| Numero Rea   | AO 66091  |
| P.I.   | 01082040070   |
| Capitale Sociale Euro  | 300000.00 i.v.                                      |
| Forma giuridica  | Società in accomandita per azioni                   |
| Settore di attività prevalente (ATECO)                             | 931190  |
| 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            |                |                |
| Valore lordo                                | 239.553        | 250.714        |
| Ammortamenti                                | 3.471          | 3.471          |
| Totale immobilizzazioni immateriali         | 236.082        | 247.243        |
| II - Immobilizzazioni materiali             |                |                |
| Valore lordo                                | 207.934        | 199.934        |
| Ammortamenti                                | 177.478        | 162.353        |
| Totale immobilizzazioni materiali           | 30.456         | 37.581         |
| III - Immobilizzazioni finanziarie          |                |                |
| Altre immobilizzazioni finanziarie          | 600            | 600            |
| Totale immobilizzazioni finanziarie         | 600            | 600            |
| <b>Totale immobilizzazioni (B)</b>          | <b>267.138</b> | <b>285.424</b> |
| <b>C) Attivo circolante</b>                 |                |                |
| I - Rimanenze                               |                |                |
| Totale rimanenze                            | 2.189          | 2.615          |
| II - Crediti                                |                |                |
| esigibili entro l'esercizio successivo      | 19.387         | 48.883         |
| Totale crediti                              | 19.387         | 48.883         |
| IV - Disponibilità liquide                  |                |                |
| Totale disponibilità liquide                | 12             | 730            |
| <b>Totale attivo circolante (C)</b>         | <b>21.588</b>  | <b>52.228</b>  |
| <b>D) Ratei e risconti</b>                  |                |                |
| Totale ratei e risconti (D)                 | 1.812          | 1.513          |
| <b>Totale attivo</b>                        | <b>290.538</b> | <b>339.165</b> |
| <b>Passivo</b>                              |                |                |
| <b>A) Patrimonio netto</b>                  |                |                |
| I - Capitale                                | 300.000        | 300.000        |
| IV - Riserva legale                         | 18             | 18             |
| VII - Altre riserve, distintamente indicate |                |                |
| Varie altre riserve                         | (1)            | (2)            |
| Totale altre riserve                        | (1)            | (2)            |
| VIII - Utili (perdite) portati a nuovo      | (55.312)       | (38.125)       |
| IX - Utile (perdita) dell'esercizio         |                |                |
| Utile (perdita) dell'esercizio              | (39.624)       | (17.187)       |
| Utile (perdita) residua                     | (39.624)       | (17.187)       |
| <b>Totale patrimonio netto</b>              | <b>205.081</b> | <b>244.704</b> |
| <b>D) Debiti</b>                            |                |                |
| esigibili entro l'esercizio successivo      | 82.228         | 79.326         |
| esigibili oltre l'esercizio successivo      | 3.229          | 15.135         |
| <b>Totale debiti</b>                        | <b>85.457</b>  | <b>94.461</b>  |
| <b>Totale passivo</b>                       | <b>290.538</b> | <b>339.165</b> |

# Conto Economico

**31-12-2015 31-12-2014**

| Conto economico   |          |          |
|---|----------|----------|
| A) Valore della produzione:   |          |          |
| 1) ricavi delle vendite e delle prestazioni   | 0        | -        |
| 5) altri ricavi e proventi  |          |          |
| altri   | 226.957  | 305.552  |
| Totale altri ricavi e proventi  | 226.957  | 305.552  |
| Totale valore della produzione  | 226.957  | 305.552  |
| B) Costi della produzione:  |          |          |
| 6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci  | 7.142    | 7.833    |
| 7) per servizi  | 89.674   | 110.875  |
| 8) per godimento di beni di terzi   | 58.677   | 66.160   |
| 9) per il personale:  |          |          |
| a) salari e stipendi  | 38.653   | 42.572   |
| b) oneri sociali  | 23.102   | 27.152   |
| Totale costi per il personale   | 61.755   | 69.724   |
| 10) ammortamenti e svalutazioni:  |          |          |
| a), b), c) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni | 26.287   | 40.686   |
| a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali  | 11.161   | 11.161   |
| b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali  | 15.126   | 29.525   |
| Totale ammortamenti e svalutazioni  | 26.287   | 40.686   |
| 11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci                                  | 427      | 513      |
| 14) oneri diversi di gestione   | 19.927   | 23.432   |
| Totale costi della produzione   | 263.889  | 319.223  |
| Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)  | (36.932) | (13.671) |
| C) Proventi e oneri finanziari:   |          |          |
| 15) proventi da partecipazioni  |          |          |
| da imprese controllate  | 5        | 5        |
| Totale proventi da partecipazioni   | 5        | 5        |
| 16) altri proventi finanziari:  |          |          |
| d) proventi diversi dai precedenti  |          |          |
| altri   | 14       | 48       |
| Totale proventi diversi dai precedenti  | 14       | 48       |
| Totale altri proventi finanziari  | 14       | 48       |
| 17) interessi e altri oneri finanziari  |          |          |
| altri   | 2.712    | 3.476    |
| Totale interessi e altri oneri finanziari   | 2.712    | 3.476    |
| Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)  | (2.693)  | (3.423)  |
| E) Proventi e oneri straordinari:   |          |          |
| 20) proventi  |          |          |
| altri   | 1        | 149      |
| Totale proventi   | 1        | 149      |
| 21) oneri   |          |          |
| altri   | -        | 242      |
| Totale oneri  | -        | 242      |
| Totale delle partite straordinarie (20 - 21)  | 1        | (93)     |
| Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D + - E)   | (39.624) | (17.187) |

---

|                                    |
|------------------------------------|
| 23) Utile (perdita) dell'esercizio |
|------------------------------------|

|          |
|----------|
| (39.624) |
|----------|

|          |
|----------|
| (17.187) |
|----------|

# Nota integrativa al Bilancio di esercizio 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. .

Il presente bilancio d'esercizio è stato redatto rispettando lo schema previsto dalle norme vigenti per le società di capitali ai sensi dell'art. 2435-bis, 1 comma, C.c., in quanto ne ricorrono i presupposti. Pertanto, non è stata redatta la Relazione sulla Gestione.

Si ricorda che il presente bilancio evidenzia un risultato d'esercizio negativo complessivo pari a Euro -39.624. Tale risultato è imputabile per Euro -16.784 all'attività istituzionale e per Euro - 22.840 all'attività commerciale. La separazione tra attività commerciale e istituzionale, per quanto riguarda i ricavi, è stata determinata secondo imputazione, mentre per i costi essa è avvenuta a consuntivo determinando i costi commerciali nel seguente modo: costi commerciali = costi totali X proventi commerciali / proventi totali.

### Settore attività

La vostra società, come ben sapete, opera in ambito sportivo dilettantistico con particolare riguardo alla pratica del gioco del golf. La società, senza fini di lucro, nel corso dell'esercizio, si è dedicata in particolar modo alla promozione dell'attività sportiva, anche attraverso l'organizzazione di manifestazioni, di interesse nazionale ed internazionale.

### 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 si rilevano effetti significativi 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, 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, comunque non superiore a cinque anni. 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:

- i costi di impianto ed ampliamento con utilità pluriennale sono stati iscritti nell'attivo con il consenso dell'organo di controllo, nel rispetto di quanto stabilito al punto 5), dell'art. 2426 c.c.. L'iscrizione di detti costi è avvenuta per le seguenti ragioni: Si tratta di costi inerenti l'ampliamento del campo da golf alle attuali 18 buche. L'utilità di detti costi si protrae per più esercizi ed essi sono ammortizzati sistematicamente in dipendenza della loro residua possibilità di utilizzo.

- i costi di Pubblicità aventi utilità pluriennale sono stati iscritti nell'attivo con il consenso dell'organo di controllo, nel rispetto di quanto stabilito al punto 5), dell'art. 2426 c.c.. L'iscrizione di detti costi è avvenuta per le seguenti ragioni: si tratta di costi relativi a investimenti pubblicitari la cui ricaduta è attesa su più stagioni golfistiche. L'utilità di detti costi si protrae per più esercizi ed essi sono ammortizzati sistematicamente in dipendenza della loro residua possibilità di utilizzo.

Si sottolinea che non sono presenti a bilancio:

- i costi per diritti di brevetto industriale e di utilizzazione di opere;
- i costi per licenze e concessioni;
- i marchi e diritti simili.

### **Immobilizzazioni materiali**

Le immobilizzazioni materiali, così come disciplinato dal Principio Contabile n. 16, sono iscritte al costo di acquisto, 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.). Le spese incrementative sono state eventualmente computate sul costo di acquisto solo in presenza di un reale aumento della produttività, della vita utile dei beni o di un tangibile miglioramento della qualità dei prodotti o dei servizi ottenuti ovvero di un incremento della sicurezza di utilizzo dei beni. Le immobilizzazioni che, alla data di chiusura del bilancio, risultino durevolmente di valore inferiore a quello determinato secondo quanto esposto, sono iscritte a tale minor valore. Le spese di manutenzione di natura straordinaria vengono capitalizzate ed ammortizzate sistematicamente mentre quelle di natura ordinaria sono rilevate tra gli oneri di periodo.

### **Immobilizzazioni finanziarie**

In base al nuovo Principio Contabile n. 21, i titoli immobilizzati, destinati a rimanere nel portafoglio della società fino alla loro naturale scadenza, sono iscritti al costo di acquisto. Nel valore di iscrizione si è tenuto conto degli oneri accessori di diretta imputazione. Il premio (onere) di sottoscrizione concorre alla formazione del risultato d'esercizio secondo competenza economica con ripartizione in rate costanti per la durata di possesso del titolo. Le partecipazioni iscritte nelle immobilizzazioni rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte della società nel capitale di altre imprese. Le altre partecipazioni sono iscritte al costo di acquisto o di sottoscrizione.

### **Rimanenze**

Le rimanenze, in base al Principio Contabile n. 13, sono iscritte al costo storico di acquisto essendo tali valori non superiori al valore di presumibile realizzo desumibile dall'andamento del mercato a fine esercizio.

### **Crediti**

I crediti sono iscritti 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 236.082.

### 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 | Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità | Totale immobilizzazioni immateriali |
|---|------------------------------------|---|-------------------------------------|
| <b>Valore di inizio esercizio</b>                                 |                                    |   |                                     |
| Costo   | 326.967                            | 4.200   | 331.167                             |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento)                                 | (79.724)                           | (4.200)                                       | (83.924)                            |
| Valore di bilancio  | 247.243                            | -   | 247.243                             |
| <b>Variazioni nell'esercizio</b>                                  |                                    |   |                                     |
| Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio) | -                                  | -   | 0                                   |
| Ammortamento dell'esercizio                                       | (11.161)                           | -   | (11.161)                            |
| Totale variazioni   | (11.161)                           | -   | (11.161)                            |
| <b>Valore di fine esercizio</b>                                   |                                    |   |                                     |
| Costo   | 326.967                            | 4.200   | 331.167                             |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento)                                 | (90.885)                           | (4.200)                                       | (95.084)                            |
| Valore di bilancio  | 236.082                            | -   | 236.082                             |

### 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.

## Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni al 31/12/2015, sono pari a euro 30.456.

### Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Di seguito si forniscono le movimentazioni delle immobilizzazioni materiali ai sensi del punto 2, dell'art. 2427 del Codice Civile. Si rende evidenza che i costi di manutenzione sostenuti, avendo natura ordinaria, sono stati imputati integralmente a conto economico.

|                                   | Terreni e fabbricati | Attrezzature industriali e commerciali | Altre immobilizzazioni materiali | Totale Immobilizzazioni materiali |
|-----------------------------------|----------------------|--|----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>Valore di inizio esercizio</b> |                      |  |                                  |                                   |
| Costo                             | 2.500                | 181.484                                | 15.951                           | 199.935                           |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 375                  | 150.975                                | 11.003                           | 162.353                           |
| Valore di bilancio                | 2.125                | 30.509                                 | 4.947                            | 37.581                            |
| <b>Variazioni nell'esercizio</b>  |                      |  |                                  |                                   |
| Incrementi per acquisizioni       | -                    | 8.000                                  | -                                | 8.000                             |



|   | Terreni e fabbricati | Attrezzature industriali e commerciali | Altre immobilizzazioni materiali | Totale Immobilizzazioni materiali |
|---|----------------------|--|----------------------------------|-----------------------------------|
| Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio) | -                    | -                                      | -                                | 0                                 |
| Ammortamento dell'esercizio                                       | 250                  | 13.675                                 | 1.201                            | 15.126                            |
| Totale variazioni   | (250)                | (5.675)                                | (1.201)                          | (7.126)                           |
| <b>Valore di fine esercizio</b>                                   |                      |  |                                  |                                   |
| Costo   | 2.500                | 189.484                                | 15.951                           | 207.935                           |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento)                                 | 625                  | 164.650                                | 12.204                           | 177.479                           |
| Valore di bilancio  | 1.875                | 24.834                                 | 3.747                            | 30.456                            |

### 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.

## 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.

## Immobilizzazioni finanziarie

In questo capitolo viene fornita adeguata informazione sulle immobilizzazioni finanziarie presenti a bilancio. Le immobilizzazioni al 31/12/2015, sono pari a euro 600.

### Movimenti delle immobilizzazioni finanziarie: partecipazioni, altri titoli, azioni proprie

Di seguito si riportano le variazioni di consistenza delle immobilizzazioni finanziarie ai sensi del punto 2, dell'art. 2427 del Codice Civile. Per i criteri di valutazione utilizzati si faccia riferimento a quanto sopra indicato.

### Valore delle immobilizzazioni finanziarie

Ai sensi dell'art. 2427-bis, 1 comma, n. 2, C.c. si riporta di seguito l'analisi degli strumenti finanziari iscritti a bilancio, rappresentati una quota del valore di 600 euro per l'ingresso nel capitale sociale della "Banca di Credito Cooperativo Valdostana". Tale partecipazione, rappresenta un investimento durevole volto all'ottenimento di condizioni bancarie più favorevoli concesse esclusivamente ai soci.

|                                 | Valore contabile |
|---------------------------------|------------------|
| Partecipazioni in altre imprese | 600              |

## Dettaglio del valore delle partecipazioni in altre imprese

| Descrizione | Valore contabile |
|-------------|------------------|
| Totale      | 600              |

## Attivo circolante

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

## Rimanenze

Per i criteri di valutazione delle rimanenze si faccia riferimento a quanto indicato nella parte iniziale della presente Nota Integrativa. Le rimanenze al 31/12/2015, sono pari a euro 2.189.

|                         | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|-------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Prodotti finiti e merci | 2.615                      | (426)                     | 2.189                    |
| <b>Totale rimanenze</b> | <b>2.615</b>               | <b>(426)</b>              | <b>2.189</b>             |

Dall'applicazione del criterio di valutazione scelto non risultano valori che divergono in maniera significativa dal costo corrente.

## Attivo circolante: crediti

I crediti iscritti nell'Attivo Circolante al 31/12/2015, sono pari a euro 19.387.

### 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 | 27.837                     | (25.337)                  | 2.500                    | 2.500                            |
| Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante     | 5.902                      | 2.523                     | 8.425                    | 8.425                            |
| Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante   | 15.144                     | (6.682)                   | 8.462                    | 8.462                            |
| <b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b> | <b>48.883</b>              | <b>(29.496)</b>           | <b>19.387</b>            | <b>19.387</b>                    |

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

Si segnala che la ripartizione dei crediti per area geografica ai sensi del punto 6 dell'art. 2427, C.c. non è significativa :

### 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.

### **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., successivamente alla chiusura dell'esercizio, non sono state rilevate variazioni nei cambi valutari tali da ingenerare effetti significativi sulle 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 12.

|                                     | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|-------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Depositi bancari e postali          | 149                        | (149)                     | -                        |
| Denaro e altri valori in cassa      | 582                        | (570)                     | 12                       |
| <b>Totale disponibilità liquide</b> | <b>730</b>                 | <b>(719)</b>              | <b>12</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 1.812.

|                                       | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Altri risconti attivi                 | 1.513                      | 300                       | 1.813                    |
| <b>Totale ratei e risconti attivi</b> | <b>1.513</b>               | <b>300</b>                | <b>1.812</b>             |

## Informazioni sulle altre voci dell'attivo

Si riporta di seguito l'informazione complessiva sulle altre voci dell'Attivo di Stato Patrimoniale:

|   | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio |
|---|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|
| Rimanenze                               | 2.615                      | (426)                     | 2.189                    |                                  |
| Crediti iscritti nell'attivo circolante | 48.883                     | (29.496)                  | 19.387                   | 19.387                           |
| Disponibilità liquide                   | 730                        | (718)                     | 12                       |                                  |
| Ratei e risconti attivi                 | 1.513                      | 299                       | 1.812                    |                                  |

## 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.**

Non è presente alcuno stanziamento relativamente al Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato.

### **Debiti**

I debiti sono iscritti al loro valore nominale, modificato in occasione di resi o di rettifiche di fatturazione e corrisponde al presumibile valore di estinzione.

### **Ratei e risconti passivi**

Non sono presenti a bilancio.

## **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. .

Si rileva che alla data della chiusura del bilancio al 31/12/2015 la società presenta perdite totali pari a Euro 94.936 di cui del presente esercizio per Euro 39.624: tali perdite hanno assottigliato il patrimonio netto portandolo a Euro 205.081 e tale situazione porta la società all'avvicinarsi al limite del terzo del Capitale. L'organo amministrativo precisa che per l'esercizio successivo si prevedono degli eventi migliorativi: da un lato è stata intrapresa una politica di riduzione dei costi e dall'altra il Consiglio si sta attivando per aumentare le tariffe tramite opportuni interventi. Il Consiglio ricorda inoltre che nell'esercizio di chiusura del bilancio si è potuto usufruire dell'aiuto dei contributi ricevuti dal Comune di Valtournenche. L'attuale amministrazione comunale ha comunque comunicato l'intenzione di sostenere la nostra società, con l'erogazione di contributi a partire dall'esercizio in corso.

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

|  | Valore di inizio esercizio | Altre variazioni |               | Risultato d'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--|----------------------------|------------------|---------------|-----------------------|--------------------------|
|  |                            | Incrementi       | Riclassifiche |                       |                          |
| <b>Capitale</b>                        | 300.000                    | -                | -             |                       | 300.000                  |
| <b>Riserva legale</b>                  | 18                         | -                | -             |                       | 18                       |
| <b>Altre riserve</b>                   |                            |                  |               |                       |                          |
| <b>Varie altre riserve</b>             | (2)                        | -                | 1             |                       | (1)                      |
| <b>Totale altre riserve</b>            | (2)                        | -                | 1             |                       | (1)                      |
| <b>Utili (perdite) portati a nuovo</b> | (38.125)                   | (17.187)         | -             |                       | (55.312)                 |
| <b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>  | (17.187)                   | -                | 17.187        | (39.624)              | (39.624)                 |
| <b>Totale patrimonio netto</b>         | 244.704                    | (17.187)         | 17.188        | (39.624)              | 205.081                  |

### 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  | Possibilità di utilizzazione |
|-----------------------|----------|------------------------------|
| Capitale              | 300.000  | B                            |
| Riserva legale        | 18       | B                            |
| Altre riserve         |          |                              |
| Varie altre riserve   | (1)      | A, B, C                      |
| Totale altre riserve  | (1)      |                              |
| Utili portati a nuovo | (55.312) | A, B, C                      |
| Totale                | 244.705  |                              |

Legenda:

A = per aumento di capitale

B = per copertura perdite

C = per distribuzione ai soci

## 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 | Quota scadente oltre l'esercizio |
|-------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Debiti verso soci per finanziamenti | 429                        | 2.800                     | 3.229                    | -                                | 3.229                            |
| Debiti verso banche                 | 23.768                     | (9.676)                   | 14.092                   | 14.092                           | -                                |
| Debiti verso fornitori              | 60.143                     | (2.498)                   | 57.645                   | 57.645                           | -                                |
| Debiti tributari                    | 1.077                      | (570)                     | 507                      | 507                              | -                                |
| Altri debiti                        | 9.044                      | 940                       | 9.984                    | 9.984                            | -                                |
| Totale debiti                       | 94.461                     | (9.004)                   | 85.457                   | 82.228                           | 3.229                            |

### **Dettaglio debiti verso banche a lunga scadenza**

Si sottolinea che nel corso del 2015 la società ha chiuso un mutuo chirografario triennale ed ha rimborsato un finanziamento.

### Suddivisione dei debiti per area geografica

La ripartizione dei debiti per area geografica ai sensi del punto 6 dell'art. 2427, C.c. non è significativa.

### Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Ai sensi del punto 6 dell'art. 2427, C.c., si precisa che non sono presenti 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

Nel corso dell'esercizio si è assistito all'incremento di tali debiti verso l'Associazione Sportiva Dilettantistica Golf del Cervino per euro 2.800,00.

### **Debiti verso banche**

La voce Debiti verso banche è comprensiva di tutti i debiti esistenti alla chiusura dell'esercizio nei confronti degli istituti di credito compresi quelli in essere a fronte di finanziamenti erogati da istituti speciali di credito. Detta voce di debito è costituita da anticipazioni, scoperti di conto corrente, accettazioni bancarie e mutui ed esprime l'effettivo debito per capitale, interessi ed oneri accessori maturati ed esigibili.

Per quanto concerne le informazioni inerenti la moratoria concessa alle PMI dalla Legge n. 102/2009 e successivi accordi ed integrazioni, la società dichiara di non aver aderito alla moratoria.

Non risulta alcun contratto derivato di Interest Rate Swap di copertura su mutui a tasso variabile.

### **Debiti verso fornitori**

Nella voce Debiti verso fornitori sono stati iscritti i debiti in essere nei confronti di soggetti non appartenenti al proprio gruppo (controllate, collegate e controllanti) derivanti dall'acquisizione di beni e servizi, al netto di eventuali note di credito ricevute o da ricevere e sconti commerciali. Gli eventuali sconti di cassa sono rilevati al momento del pagamento. Il valore nominale è stato rettificato in occasione di resi o abbuoni nella misura corrispondente all'ammontare definito con la controparte.

### **Debiti tributari**

La voce Debiti tributari contiene i debiti tributari certi quali debiti verso Erario per ritenute operate; debiti verso erario per IVA; i debiti per contenziosi conclusi e per imposte sostitutive ed ogni altro debito certo esistente nei confronti dell'Erario.

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

Si riporta di seguito l'informazione complessiva sulle voci del Passivo di Stato Patrimoniale:

|               | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio |
|---------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| <b>Debiti</b> | 94.461                     | (9.004)                   | 85.457                   | 82.228                           | 3.229                            |

## 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 per vendite dei prodotti vengono imputati al Conto Economico al momento del trasferimento della proprietà, normalmente identificato con la consegna o la spedizione dei beni. I proventi per prestazioni di servizio sono stati iscritti al momento della conclusione degli stessi, con l'emissione della fattura o con apposita comunicazione inviata al cliente. I ricavi di natura finanziaria e quelli derivanti da prestazioni di servizi vengono riconosciuti in riferimento alla competenza temporale. Il valore dei ricavi è esposto al netto di resi, sconti, abbuoni e premi e imposte connesse.

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

Non sono presenti imposte sul reddito dell'esercizio.

## **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>altri ricavi e proventi</b>        |                             |                           |            |                |
| <b>altri</b>                          | 305.552                     | 226.957                   | -78.595    | -25,72         |
| <b>Totale altri ricavi e proventi</b> | 305.552                     | 226.957                   | -78.595    | -25,72         |
| <b>Totale valore della produzione</b> | 305.552                     | 226.957                   | -78.595    | -25,72         |

## 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>                        | 7.833                       | 7.142                     | -691       | -8,82          |
| <b>per servizi</b>  | 110.875                     | 89.674                    | -21.201    | -19,12         |
| <b>per godimento di beni di terzi</b>   | 66.160                      | 58.677                    | -7.483     | -11,31         |
| <b>per il personale</b>   | 69.724                      | 61.755                    | -7.969     | -11,43         |
| <b>ammortamenti e svalutazioni</b>  | 40.686                      | 26.287                    | -14.399    | -35,39         |
| <b>variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci</b> | 513                         | 427                       | -86        | -16,76         |
| <b>oneri diversi di gestione</b>  | 23.432                      | 19.927                    | -3.505     | -14,96         |
| <b>Totale costi della produzione</b>  | 319.223                     | 263.889                   | -55.334    | -17,33         |

## **Proventi e oneri finanziari**

### Composizione dei proventi da partecipazione

Non sono presenti a bilancio proventi da partecipazione diversi dai dividendi.  
La ripartizione degli interessi ed altri oneri finanziari per tipologia di debito non è significativa.

## **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.



## **Nota Integrativa Rendiconto Finanziario**

La nostra società non ha predisposto la redazione del Rendiconto finanziario delle disponibilità liquide.

## **Nota Integrativa Altre Informazioni**

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

### **Dati sull'occupazione**

Ai sensi dell'art. 2435-bis, 5 comma, C.c., viene omessa l'informazione relativa al numero medio dei dipendenti.

### **Compensi amministratori e sindaci**

Durante l'esercizio sono stati erogati i seguenti compensi:

|   | Valore        |
|---|---------------|
| Compensi a sindaci                                | 10.028        |
| <b>Totale compensi a amministratori e sindaci</b> | <b>10.028</b> |

L'informativa è volta ad incrementare la trasparenza ed è utile al fine di valutare la congruità di tali emolumenti.

### **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.

### **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. .

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

A completamento dell'informazione si precisa che ai sensi dell'art. 2428, punti 3) e 4) del C.c., non esistono nè azioni proprie nè azioni o quote di società controllanti possedute dalla società anche per tramite di società fiduciarie o per interposta persona e che nè azioni o quote di società controllanti sono state acquistate e /o alienate dalla società, nel corso dell'esercizio, anche per tramite di società fiduciarie o per interposta persona.

### **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 la seguente copertura della perdita d'esercizio:

- rinvio all'esercizio successivo dell'intera perdita per euro 39.624,00.

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.

VALTOURNENCHE, il 30/03/2016

Per l'organo amministrativo