

# COOPERATIVA MURATORI DI SAN FELICE SUL PANARO SOC. COOP. A R.L.

Bilancio di esercizio al 31-12-2015

Dati anagrafici	
Sede in	SAN FELICE SUL PANARO VIA CAMPO DI POZZO NR. 171
Codice Fiscale	00175300367
Numero Rea	10183
P.I.	00175300367
Capitale Sociale Euro	-
Forma giuridica	SOCIETA' COOPERATIVA A RESPONSABILITA' LIMITATA
Settore di attività prevalente (ATECO)	41200
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	no
Appartenenza a un gruppo	no
Numero di iscrizione all'albo delle cooperative	A109888

Gli importi presenti sono espressi in Euro

# Stato Patrimoniale

	31-12-2015	31-12-2014
<b>Stato patrimoniale</b>		
<b>Attivo</b>		
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti		
Parte richiamata	0	-
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)	0	-
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) costi di impianto e di ampliamento	0	0
2) costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	0	0
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	40	1.739
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	0	0
5) avviamento	0	0
6) immobilizzazioni in corso e acconti	0	0
7) altre	192	326
Totale immobilizzazioni immateriali	232	2.065
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	3.092.862	447.792
2) impianti e macchinario	37.762	43.855
3) attrezzature industriali e commerciali	273.121	92.765
4) altri beni	642.054	642.054
5) immobilizzazioni in corso e acconti.	0	1.383.286
Totale immobilizzazioni materiali	4.045.799	2.609.752
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
a) imprese controllate	0	0
b) imprese collegate	4.436.787	4.263.237
c) imprese controllanti	0	0
d) altre imprese	28.825	32.006
Totale partecipazioni	4.465.612	4.295.243
2) crediti		
a) verso imprese controllate		
Totale crediti verso imprese controllate	0	-
b) verso imprese collegate		
esigibili oltre l'esercizio successivo	6.228.911	6.123.497
Totale crediti verso imprese collegate	6.228.911	6.123.497
c) verso controllanti		
Totale crediti verso controllanti	0	-
d) verso altri		
Totale crediti verso altri	0	-
Totale crediti	6.228.911	6.123.497
3) altri titoli	0	0
4) azioni proprie	0	0
azioni proprie, valore nominale complessivo	0	-
Totale immobilizzazioni finanziarie	10.694.523	10.418.740
Totale immobilizzazioni (B)	14.740.554	13.030.557
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		

1) materie prime, sussidiarie e di consumo	45.721	39.648
2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	3.777.538	3.043.062
3) lavori in corso su ordinazione	14.437.360	9.373.004
4) prodotti finiti e merci	1.639.700	1.698.812
5) acconti	-	0
<b>Totale rimanenze</b>	<b>19.900.319</b>	<b>14.154.526</b>
<b>II - Crediti</b>		
<b>1) verso clienti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.890.440	599.165
<b>Totale crediti verso clienti</b>	<b>1.890.440</b>	<b>599.165</b>
<b>2) verso imprese controllate</b>		
<b>Totale crediti verso imprese controllate</b>	<b>0</b>	<b>-</b>
<b>3) verso imprese collegate</b>		
<b>Totale crediti verso imprese collegate</b>	<b>0</b>	<b>-</b>
<b>4) verso controllanti</b>		
<b>Totale crediti verso controllanti</b>	<b>0</b>	<b>-</b>
<b>4-bis) crediti tributari</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	36.332	214.605
esigibili oltre l'esercizio successivo	51.242	50.181
<b>Totale crediti tributari</b>	<b>87.574</b>	<b>264.786</b>
<b>4-ter) imposte anticipate</b>		
esigibili oltre l'esercizio successivo	4.065	25.476
<b>Totale imposte anticipate</b>	<b>4.065</b>	<b>25.476</b>
<b>5) verso altri</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.214.401	1.267.371
esigibili oltre l'esercizio successivo	171.197	171.197
<b>Totale crediti verso altri</b>	<b>1.385.598</b>	<b>1.438.568</b>
<b>Totale crediti</b>	<b>3.367.677</b>	<b>2.327.995</b>
<b>III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>		
<b>Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>	<b>0</b>	<b>-</b>
<b>IV - Disponibilità liquide</b>		
1) depositi bancari e postali	4.282	546.313
3) danaro e valori in cassa	1.179	862
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>5.461</b>	<b>547.175</b>
<b>Totale attivo circolante (C)</b>	<b>23.273.457</b>	<b>17.029.696</b>
<b>D) Ratei e risconti</b>		
Ratei e risconti attivi	14.505	8.751
<b>Totale ratei e risconti (D)</b>	<b>14.505</b>	<b>8.751</b>
<b>Totale attivo</b>	<b>38.028.516</b>	<b>30.069.004</b>
<b>Passivo</b>		
<b>A) Patrimonio netto</b>		
<b>I - Capitale</b>		
<b>II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni</b>	<b>0</b>	<b>-</b>
<b>III - Riserve di rivalutazione</b>	<b>35.317</b>	<b>35.317</b>
<b>IV - Riserva legale</b>	<b>3.525.786</b>	<b>3.490.921</b>
<b>V - Riserve statutarie</b>	<b>10.558.998</b>	<b>10.481.134</b>
<b>VI - Riserva per azioni proprie in portafoglio</b>	<b>0</b>	<b>-</b>
<b>VII - Altre riserve, distintamente indicate</b>		
Riserva straordinaria o facoltativa	0	-
Riserva per acquisto azioni proprie	0	-
Riserva da deroghe ex art. 2423 Cod. Civ	0	-

Riserva azioni (quote) della società controllante	0	-
Riserva non distribuibile da rivalutazione delle partecipazioni	0	-
Versamenti in conto aumento di capitale	0	-
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	0	-
Versamenti in conto capitale	0	-
Versamenti a copertura perdite	0	-
Riserva da riduzione capitale sociale	0	-
Riserva avanzo di fusione	0	-
Riserva per utili su cambi	0	-
Varie altre riserve	0	1
Totale altre riserve	0	1
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	0	-
IX - Utile (perdita) dell'esercizio		
Utile (perdita) dell'esercizio	(1.953.053)	116.216
Utile (perdita) residua	(1.953.053)	116.216
Totale patrimonio netto	12.350.833	14.307.374
B) Fondi per rischi e oneri		
3) altri	2.000.000	-
Totale fondi per rischi ed oneri	2.000.000	-
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	1.013.411	976.868
D) Debiti		
1) obbligazioni		
Totale obbligazioni	0	-
2) obbligazioni convertibili		
Totale obbligazioni convertibili	0	-
3) debiti verso soci per finanziamenti		
esigibili entro l'esercizio successivo	95.213	97.450
Totale debiti verso soci per finanziamenti	95.213	97.450
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.317.322	744.022
esigibili oltre l'esercizio successivo	1.956.099	1.518.086
Totale debiti verso banche	3.273.421	2.262.108
5) debiti verso altri finanziatori		
esigibili oltre l'esercizio successivo	109.675	109.675
Totale debiti verso altri finanziatori	109.675	109.675
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	10.736.046	6.069.604
Totale acconti	10.736.046	6.069.604
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	5.347.635	4.451.583
Totale debiti verso fornitori	5.347.635	4.451.583
8) debiti rappresentati da titoli di credito		
Totale debiti rappresentati da titoli di credito	0	-
9) debiti verso imprese controllate		
Totale debiti verso imprese controllate	0	-
10) debiti verso imprese collegate		
Totale debiti verso imprese collegate	0	-
11) debiti verso controllanti		
Totale debiti verso controllanti	0	-
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	61.560	61.430

Totale debiti tributari	61.560	61.430
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	151.536	271.353
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	151.536	271.353
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.674.097	1.141.964
esigibili oltre l'esercizio successivo	214.389	318.897
Totale altri debiti	2.888.486	1.460.861
Totale debiti	22.663.572	14.784.064
E) Ratei e risconti		
Ratei e risconti passivi	700	698
Totale ratei e risconti	700	698
Totale passivo	38.028.516	30.069.004

## Conti Ordine

	31-12-2015	31-12-2014
<b>Conti d'ordine</b>		
Rischi assunti dall'impresa		
Fideiussioni		
a imprese collegate	1.755.198	1.755.198
ad altre imprese	494.634	500.250
Totale fideiussioni	2.249.832	2.255.448
Avalli		
Totale avalli	0	-
Altre garanzie personali		
Totale altre garanzie personali	0	-
Garanzie reali		
Totale garanzie reali	0	-
Altri rischi		
Totale altri rischi	0	-
Totale rischi assunti dall'impresa	2.249.832	2.255.448
Impegni assunti dall'impresa		
Totale impegni assunti dall'impresa	7.159.624	6.868.073
Beni di terzi presso l'impresa		
Totale beni di terzi presso l'impresa	0	-
Totale conti d'ordine	9.409.456	9.123.521

# Conto Economico

	31-12-2015	31-12-2014
<b>Conto economico</b>		
A) Valore della produzione:		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	4.395.133	5.103.189
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	675.364	329.372
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	5.064.356	3.061.799
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	1.317.083	1.290.632
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	-	66.187
altri	56.591	59.973
Totale altri ricavi e proventi	56.591	126.160
Totale valore della produzione	11.508.527	9.911.152
B) Costi della produzione:		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	1.741.131	2.206.766
7) per servizi	7.835.534	5.709.405
8) per godimento di beni di terzi	24.330	23.974
9) per il personale:		
a) salari e stipendi	1.085.568	1.072.360
b) oneri sociali	410.290	401.992
c) trattamento di fine rapporto	93.092	89.776
Totale costi per il personale	1.588.950	1.564.128
10) ammortamenti e svalutazioni:		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	1.833	1.833
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	121.644	73.132
Totale ammortamenti e svalutazioni	123.477	74.965
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(6.073)	(6.217)
14) oneri diversi di gestione	100.642	161.455
Totale costi della produzione	11.407.991	9.734.476
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	100.536	176.676
C) Proventi e oneri finanziari:		
15) proventi da partecipazioni		
da imprese collegate	77	-
Totale proventi da partecipazioni	77	-
16) altri proventi finanziari:		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
da imprese collegate	4.119	5.020
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	4.119	5.020
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	173	1.936
Totale proventi diversi dai precedenti	173	1.936
Totale altri proventi finanziari	4.292	6.956
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	(65.680)	(30.579)
Totale interessi e altri oneri finanziari	(65.680)	(30.579)
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(61.311)	(23.623)
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie:		
18) rivalutazioni:		
Totale rivalutazioni	0	-

19) svalutazioni:		
a) di partecipazioni	2.000.000	-
Totale svalutazioni	2.000.000	-
Totale delle rettifiche di valore di attività finanziarie (18 - 19)	(2.000.000)	-
E) Proventi e oneri straordinari:		
20) proventi		
altri	31.260	-
Totale proventi	31.260	(2)
21) oneri		
altri	0	-
Totale oneri	0	-
Totale delle partite straordinarie (20 - 21)	31.260	(2)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D + - E)	(1.929.515)	153.051
22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	(2.127)	(6.866)
imposte anticipate	(21.411)	(29.973)
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	(23.538)	(36.839)
23) Utile (perdita) dell'esercizio	(1.953.053)	116.216



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

## Nota Integrativa parte iniziale

### Profilo e attività della società

L'attività principale della cooperativa consiste nell'esercizio di un'impresa generale di costruzioni.

Informazioni più approfondite relativamente alle attività svolte sono fornite nel documento "Relazione sulla gestione". Durante l'esercizio l'attività si è svolta regolarmente; non si sono verificati fatti che abbiano modificato in modo significativo l'andamento gestionale ed a causa dei quali si sia dovuto ricorrere alle deroghe di cui all'art. 2423, comma 4, Codice Civile.

Non si segnalano, inoltre, fatti di rilievo verificatosi dopo la chiusura dell'esercizio, la cui conoscenza sia necessaria per una migliore comprensione delle differenze fra le voci del presente bilancio e quelle del bilancio precedente.

La cooperativa ha previsto statutariamente, ed ha di fatto osservato, i requisiti delle cooperative a mutualità prevalente di cui all'art. 2514 del codice civile.

La cooperativa, ai sensi dell'art. 2512 del codice civile, dal 14/03/2005 è iscritta all'Albo delle Cooperative a mutualità prevalente presso il Ministero dello Sviluppo Economico al n. A109888.

La sussistenza della condizione della prevalenza, così come prevista dall'art. 2513 del codice civile, viene documentata al termine della presente nota integrativa.

Vi ricordiamo che, trovandosi la cooperativa nelle condizioni richiamate dagli artt. 15 della legge n. 59/1992 e 11 del D. Lgs. n. 220/2002, in data 31/05/2014 l'Assemblea dei soci ha conferito l'incarico di certificazione annuale obbligatoria del bilancio chiuso al 31/12/2014 alla Società di revisione Analisi Spa, con sede a Reggio Emilia in Via Barilli nr. 5/1, convenzionata con la Confederazione Cooperative Italiane, per il triennio 2014-2015-2016.

L'attività di revisione legale dei conti, ai sensi del D.Lgs. 27/01/2010 n. 39, è altresì affidata alla Società Analisi Spa con sede a Reggio Emilia in Via Barilli nr. 5/1, per il triennio 2013-2014-2015. Il corrispettivo pattuito per gli incarichi di cui sopra è pari ad € 12'500,00+Iva per ogni esercizio. I Revisori legali non hanno svolto altri servizi di verifica, servizi di consulenza fiscale, nè altre prestazioni di servizi diverse dalla revisione contabile.

### Struttura e contenuto del bilancio

Il bilancio della cooperativa, il cui esercizio sociale chiude al 31/12/2015, è stato redatto in conformità alla vigente normativa del Codice Civile, come modificata dalle nuove disposizioni in materia di diritto societario introdotte dal D. Lgs. n. 6 del 17 gennaio 2003 e successive modificazioni ed integrazioni, ed interpretata ed integrata dai documenti emessi dall'O.I.C. (Organismo Italiano di Contabilità).

Il bilancio d'esercizio è costituito dallo stato patrimoniale (redatto in conformità allo schema previsto dagli artt. 2424 e 2424 bis del codice civile), dal conto economico (redatto in conformità allo schema di cui agli artt. 2425 e 2425 bis del codice civile) e dalla presente nota integrativa ed è corredato dalla relazione sulla gestione.

### Stato patrimoniale e Conto economico

Lo Stato patrimoniale ed il Conto economico rispecchiano fedelmente la struttura imposta dagli articoli del Codice Civile:

- nel rispetto dell'art. 2423-ter, C.C., è stato indicato, per ciascuna voce, l'importo della corrispondente voce dell'esercizio precedente, in modo da consentire la comparazione tra i bilanci;
- inoltre, tutte le voci di bilancio sono risultate comparabili, per cui non è stato necessario adattare alcuna delle voci dell'esercizio precedente;
- ai fini di una maggiore chiarezza, nello stato patrimoniale e nel conto economico è stata omessa l'indicazione delle voci previste dagli schemi di cui agli artt. 2424 e 2425 del codice civile aventi saldo uguale a zero nei due anni e non ci si è avvalsi della possibilità di raggruppare le voci precedute dai numeri arabi ;
- infine, gli elementi dell'attivo e del passivo che ricadono sotto più voci dello schema di stato patrimoniale sono stati evidenziati .

### Nota integrativa

La nota integrativa, che ha la funzione di fornire l'illustrazione, l'analisi ed in taluni casi un'integrazione dei dati di bilancio, contiene le informazioni richieste dagli artt. 2427 e 2427 bis del codice civile, da altre norme del Codice Civile, tra cui quelle previste specificamente per le società cooperative, nonché da norme di legge diverse dal Codice Civile.

Inoltre contiene tutte le informazioni complementari ritenute necessarie per fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione economica, finanziaria e patrimoniale, anche se non richieste da specifiche disposizioni di legge, come prescritto dall'art. 2423, co. 3, C.C..

Le informazioni in nota integrativa relative alle voci dello Stato patrimoniale e del Conto economico sono presentate secondo l'ordine in cui le relative voci sono indicate nello Stato patrimoniale e nel Conto economico, in osservanza di

quanto previsto dal nuovo OIC 12 e nel rispetto dell'elaborazione obbligatoria della nota integrativa nel formato XBRL.

In particolare, alla luce del predetto OIC 12 e dell'utilizzo obbligatorio della tassonomia XBRL, la presente nota integrativa risulta divisa in cinque sezioni:

- una parte iniziale descrittiva, dove vengono indicati e illustrati, tra gli altri, anche i criteri contabili utilizzati;
- una sezione dedicata alle informazioni, variazioni e commenti sulle voci dello Stato Patrimoniale e degli impegni non risultanti dai conti d'ordine;
- una sezione dedicata alle informazioni, variazioni e commenti sulle voci del Conto Economico;
- una sezione residuale sulle altre informazioni di varia natura (ad esempio, i dati sull'occupazione, i compensi degli organi sociali, gli strumenti finanziari emessi dalla società);
- una parte finale, nella quale sono fornite le informazioni richieste dalle norme di legge specifiche per le cooperative, nonché i suggerimenti sulla destinazione del risultato d'esercizio.

#### Relazione sulla gestione

La natura dell'attività, l'andamento prevedibile della gestione, i rapporti con le società controllate, collegate e consociate, nonché i fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio, sono commentati nella relazione sulla gestione, così come previsto dall'art. 2428 del codice civile, unitamente all'illustrazione dei criteri seguiti per il conseguimento dello scopo mutualistico e delle determinazioni assunte per l'ammissione dei nuovi soci, in ossequio agli artt. 2545 e 2528 del codice civile.

#### Esposizione dei valori

Il bilancio d'esercizio viene redatto e pubblicato con gli importi espressi in unità di Euro. In tal senso si segnala che, nell'ambito dell'operazione di eliminazione dei decimali dalle poste contabili, ai fini dell'espressione dei dati di bilancio in unità di Euro, si è operato mediante arrotondamento per eccesso o per difetto, come consentito dalla C.M. 106/E del 21.12.2001.

Tutti i valori riportati nella presente nota integrativa sono, salvo diversa indicazione, espressi in unità di Euro.

#### Principi di redazione

Nella redazione del bilancio è stata rispettata la clausola generale di chiarezza, veridicità e correttezza nella rappresentazione della situazione patrimoniale, finanziaria ed economica di formazione del bilancio (art. 2423, C.C.) e sono stati osservati i principi di redazione (art. 2423-bis, C.C.).

Pertanto:

- il bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2015 corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute;
- la valutazione delle singole voci del bilancio è stata effettuata secondo i criteri generali della prudenza, dell'inerenza e della competenza economico-temporale, tenendo conto della funzione economica di ciascuno degli elementi dell'attivo e del passivo, privilegiando, se del caso, la sostanza rispetto alla forma giuridica e nella prospettiva della continuità aziendale cui fa riferimento il punto 1 dell'art. 2423-bis del codice civile;
- i costi e i ricavi esposti comprendono le rilevazioni di fine esercizio, che trovano riscontro nelle contropartite dello Stato Patrimoniale; in relazione a ciò, sono stati inclusi utili solo se realizzati entro la data di chiusura dell'esercizio, mentre si è tenuto conto dei rischi e delle perdite anche se conosciuti successivamente a tale data.

#### Criteri di valutazione applicati

I criteri di valutazione adottati, previsti dall'art. 2426 C.C., non sono difforni da quelli osservati per la redazione del bilancio del precedente esercizio e le voci del bilancio d'esercizio sono quindi perfettamente comparabili con quelle dell'esercizio precedente.

Non si sono inoltre verificati casi eccezionali che, ai fini della valutazione delle voci di bilancio, abbiano reso necessario il ricorso alle deroghe di cui all'art. 2423 bis, secondo comma, del codice civile.

In ossequio alla richiesta di cui all'art. 2427, n. 1, C.C., i criteri di valutazione adottati per la redazione del bilancio chiuso al 31/12/2015 sono quelli descritti nel prosieguo.

## Nota Integrativa Attivo

Si descrivono di seguito le voci componenti l'attivo dello Stato Patrimoniale del bilancio chiuso al 31/12/2015.

### **Variazioni dei crediti verso soci per versamenti ancora dovuti**

Non sono presenti nel bilancio chiuso al 31/12/2015 crediti verso soci per versamenti ancora dovuti.

### **Immobilizzazioni immateriali**

Immobilizzazioni immateriali:

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione comprensivo degli oneri accessori ed ammortizzate sistematicamente per il periodo ragionevolmente prevedibile di loro utilità futura.

Nello specifico si segnala che: - i costi aventi utilità pluriennale costituenti "Diritti di utilizzazione opere d'ingegno" sono iscritti nell'attivo, con il consenso del Collegio Sindacale, e sono ammortizzati in un periodo di 5 anni.

- I costi costituenti "Concessioni-licenze-marchi", quando presenti, sono iscritti nell'attivo e sono ammortizzati in un periodo di 5 anni. Nella fattispecie, trattasi dei costi relativi a licenze d'uso programmi software ritenuti ad utilità pluriennale.

### Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali hanno subito, nel corso dell'esercizio, la seguente movimentazione

	Costi di impianto e di ampliamento	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	Totale immobilizzazioni immateriali
<b>Valore di inizio esercizio</b>								
<b>Costo</b>	-	-	1.739	-	-	-	326	2.065
<b>Rivalutazioni</b>	-	-	-	-	-	-	-	0
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	-	-	-	-	-	-	-	0
<b>Svalutazioni</b>	-	-	-	-	-	-	-	0
<b>Valore di bilancio</b>	0	0	1.739	0	0	0	326	2.065
<b>Variazioni nell'esercizio</b>								
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	-	-	-	-	-	-	-	0
<b>Riclassifiche (del valore di bilancio)</b>	-	-	-	-	-	-	-	0
<b>Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)</b>	-	-	-	-	-	-	-	0
<b>Rivalutazioni effettuate nell'esercizio</b>	-	-	-	-	-	-	-	0
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	-	-	(1.699)	-	-	-	(134)	(1.833)
<b>Svalutazioni effettuate nell'esercizio</b>	-	-	-	-	-	-	-	0
<b>Altre variazioni</b>	-	-	-	-	-	-	-	0
<b>Totale variazioni</b>	0	0	(1.699)	0	0	0	(134)	(1.833)

	Costi di impianto e di ampliamento	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	Totale immobilizzazioni immateriali
<b>Valore di fine esercizio</b>								
<b>Costo</b>	0	0	1.739	0	0	0	326	2.065
<b>Rivalutazioni</b>	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	0	0	(1.699)	0	0	0	(134)	(1.833)
<b>Svalutazioni</b>	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Valore di bilancio</b>	0	0	40	0	0	0	192	232

#### Rivalutazioni

Nessuna immobilizzazione immateriale è stata oggetto di rivalutazione monetaria.

#### Svalutazioni:

Come richiesto dal n. 3-bis, dell'art. 2427 C.C., si segnala che la verifica effettuata sui valori d'iscrizione delle immobilizzazioni immateriali non ha comportato l'obbligo di procedere ad alcuna svalutazione per perdita durevole di valore, in quanto si è ritenuto che il loro ammortamento secondo un piano sistematico rappresenti un criterio corretto, che tiene conto della loro residua possibilità di utilizzazione.

## Immobilizzazioni materiali

#### Immobilizzazioni materiali:

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione, inclusivo degli oneri accessori.

I costi di manutenzione ordinaria e straordinaria sono stati addebitati integralmente al Conto Economico. Il costo di produzione delle immobilizzazioni costruite in economia e il costo incrementativo dei cespiti ammortizzabili comprende tutti i costi direttamente imputabili ad essi; il valore è stato definito sommando il costo dei materiali, della mano d'opera diretta e di quella parte di spese di produzione direttamente imputabili al cespite.

Come di seguito esposto, le immobilizzazioni materiali sono sistematicamente ammortizzate in ogni esercizio sulla base di aliquote economico-tecniche, in relazione alle residue possibilità di utilizzazione delle stesse, ossia tenendo conto della loro "durata economica",:

#### Descrizione Coefficienti di ammortamento

- Fabbricati e Terreni 3%
- Costruzioni leggere – Baracche 12.5%
- Impianti generici – Gru edili – Montacarichi 10%
- Escavatori e Pale Meccaniche 20%
- Macchine operatrici – Impianti Specifici 15%
- Autoveicoli da trasporto 20%
- Autovetture motoveicoli e simili 25%
- Attrezzatura varia – Ponteggi legno 40%
- Mobili – Macchine ordinarie ufficio 12%
- Macchinari Elettronici – Computers 20%

Pertanto, le quote di ammortamento sono rappresentative della partecipazione dei cespiti al processo produttivo e alla formazione dei ricavi.

Gli acquisti dell'esercizio sono stati ammortizzati con aliquota pari al 50% dell'aliquota base: l'aliquota così ridotta è rappresentativa, sia della residua possibilità di utilizzo, sia della partecipazione effettiva al processo produttivo di tali immobilizzazioni, la cui acquisizione si può ritenere mediamente avvenuta a metà dell'esercizio. Tale comportamento è consentito dai principi contabili se la quota d'ammortamento ottenuta non si discosta significativamente dalla quota calcolata a partire dal momento in cui il cespite è disponibile e pronto per l'uso.

Non sono stati conteggiati ammortamenti su beni alienati o dismessi durante l'esercizio.

I criteri di ammortamento ed i coefficienti applicati non sono stati modificati rispetto ai precedenti esercizi.

## Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali hanno subito, nel corso dell'esercizio, la seguente movimentazione:

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
<b>Valore di inizio esercizio</b>						
<b>Costo</b>	742.195	1.512.267	571.196	642.054	1.383.286	4.850.998
<b>Rivalutazioni</b>	20.972	1.484	1.789	-	-	24.245
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	(315.375)	(1.469.896)	(480.220)	-	-	(2.265.491)
<b>Svalutazioni</b>	-	-	-	-	-	0
<b>Valore di bilancio</b>	447.792	43.855	92.765	642.054	1.383.286	2.609.752
<b>Variazioni nell'esercizio</b>						
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	2.703.768	3.915	236.874	0	0	2.944.557
<b>Riclassifiche (del valore di bilancio)</b>	-	-	-	-	-	0
<b>Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)</b>	(1.603)	0	(27.926)	-	-	(29.529)
<b>Rivalutazioni effettuate nell'esercizio</b>	-	-	-	-	-	0
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	(58.698)	(10.008)	(52.938)	-	-	(121.644)
<b>Svalutazioni effettuate nell'esercizio</b>	-	-	-	-	-	0
<b>Altre variazioni</b>	-	-	-	-	(1.383.286)	(1.383.286)
<b>Totale variazioni</b>	2.643.467	(6.093)	156.010	0	(1.383.286)	1.410.098
<b>Valore di fine esercizio</b>						
<b>Costo</b>	3.444.360	1.516.182	764.678	642.054	1.383.286	7.750.560
<b>Rivalutazioni</b>	20.972	1.484	1.789	0	0	24.245
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	(372.470)	(1.479.904)	(493.346)	0	0	(2.345.720)
<b>Svalutazioni</b>	0	0	0	0	(1.383.286)	(1.383.286)
<b>Valore di bilancio</b>	3.092.862	37.762	273.121	642.054	0	4.045.799

#### Rivalutazioni:

Nessuna immobilizzazione materiale è stata oggetto di rivalutazione monetaria.

A norma dell'art. 10 della legge n. 72 del 19.03.83 (Visentini bis), si segnala che la cooperativa ha nel proprio patrimonio beni per i quali è stata effettuata una rivalutazione monetaria. In ottemperanza al disposto dell'ultima parte della voce 2) dell'art. 2427 C.C. si riporta di seguito il prospetto riepilogativo del totale delle rivalutazioni riguardanti le immobilizzazioni materiali esistenti alla chiusura dell'esercizio:

Riv. Iniz. Eserc. Cess. '15 Tot. Rival.Fine Eserc.

Terreni e fabbricati 20'972,00 0,00 20'972,00

Impianti e macchinari 1'484,00 0,00 1'484,00

Attrezz.industr. e comm.li 1'789,00 0,00 1'789,00

TOTALE 24'245,00 0,00 24'245,00

#### Svalutazioni:

Come richiesto dal n. 3-bis, dell'art. 2427 C.C., si segnala che la verifica effettuata sui valori d'iscrizione delle immobilizzazioni materiali non ha comportato l'obbligo di procedere ad alcuna svalutazione per perdita durevole di valore, in quanto si è ritenuto che il loro ammortamento secondo un piano sistematico rappresenti un criterio corretto, che tiene conto della loro residua possibilità di utilizzazione.

#### 4) Altri Beni

Valore all'inizio dell'esercizio € 642'054,36

+ Acquisizioni dell'esercizio € 0,00

- Cessioni dell'esercizio € 0,00

+ Incrementi dell'esercizio € 0,00

**VALORE NETTO DI BILANCIO € 642'054,36**

Trattasi di nr. 3 appartamenti e relative pertinenze acquistate in data 26/04/2010 da Abitcoop – Modena ed ubicati a Modena – Via Mar Ligure 11 (Rogito Dott. Rita De Victoriis Medori Rep. Nr. 46170 Racc. 11083); essi sono concessi in locazione (giusta Convenzione Comune di Modena a Ministero Dott. Rita De Victoriis Medori Rep. Nr. 45627 Racc. 10670 del 08/05/2009).

5) Immobilizzazioni in corso ed Acconti  
 Valore all'inizio dell'esercizio € 1'383'286,00  
 + Incrementi dell'esercizio € 0,00  
 - Decrementi dell'esercizio € - 1'383'286,00  
**VALORE NETTO DI BILANCIO € 0,00**

I lavori in corso di esecuzione (conseguenti eminentemente all'evento sismico del 2012) sono terminati nel corso dell'esercizio 2015.

Si tratta della nuova sede sociale in via Campo di Pozzo n. 171: le opere di demolizione del fabbricato esistente finalizzato alla ricostruzione di nuovo immobile da destinare a sede sociale che è partita il 03/02/2014 sono terminati nel corso dell'esercizio 2015 e conseguentemente abbiamo operato l'incremento alla categoria "Terreni e Fabbricati".

L'investimento con la sua entrata in funzione è stato ammortizzato. Poichè a fronte dell'investimento è prevista la copertura integrale con contributi a fondo perduto da parte della Regione Emilia Romagna, derivanti dagli stanziamenti a copertura dei danni da sisma del 2012, l'ammortamento riguarderà solo i costi d'investimento non coperti da contributo che eventualmente risultassero, a collaudo, non inerenti e che ad oggi non si prevedono sussistere.

Si ricorda che nell'esercizio 2006, in occasione dell'emanazione del D.L. 223/2006, la cooperativa aveva proceduto alla separazione del valore dei terreni dal valore dei fabbricati, ed alla cessazione della procedura di ammortamento sul valore dei terreni.

## Immobilizzazioni finanziarie

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

Immobilizzazioni finanziarie:

Partecipazioni:

Le seguenti partecipazioni in imprese collegate, iscritte tra le immobilizzazioni finanziarie, sono state valutate al costo di acquisto o di sottoscrizione:

AELIS SRL  
 IMMOBILIARE PONTE ALTO SPA  
 SUSSEGO IMO.LI  
 ANTARES SAS  
 AFRODITE SRL  
 BORGO ESTENSE SRL  
 IMMOBILIARE PARCO RIO GAMBERI SRL  
 RESIDENCE PARK SPA  
 INVESTISAL LDA  
 SAN LORENZO IMMOBILIARE SRL  
 DIALOGO SRL  
 CIRCOSTANZA SRL

Tali partecipazioni sono iscritte nelle immobilizzazioni in quanto rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte della Cooperativa.

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in imprese collegate	Partecipazioni in imprese controllanti	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni	Altri titoli	Azioni proprie
<b>Valore di inizio esercizio</b>							
<b>Costo</b>	-	4.263.237	-	32.006	4.295.243	-	-
<b>Rivalutazioni</b>	-	-	-	-	0	-	-
<b>Svalutazioni</b>	-	-	-	-	0	-	-
<b>Valore di bilancio</b>	0	4.263.237	0	32.006	4.295.243	0	0
<b>Variazioni nell'esercizio</b>							
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	-	-	-	-	0	-	-
<b>Decrementi per alienazioni</b>	-	-	-	-	0	-	-
<b>Svalutazioni</b>	-	-	-	-	0	-	-
<b>Rivalutazioni</b>	-	-	-	-	0	-	-

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in imprese collegate	Partecipazioni in imprese controllanti	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni	Altri titoli	Azioni proprie
Riclassifiche	-	-	-	-	0	-	-
Altre variazioni	-	173.550	-	(3.181)	170.369	-	-
<b>Totale variazioni</b>	<b>0</b>	<b>173.550</b>	<b>0</b>	<b>(3.181)</b>	<b>170.369</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Valore di fine esercizio</b>							
<b>Costo</b>	<b>0</b>	<b>4.263.237</b>	<b>0</b>	<b>32.006</b>	<b>4.295.243</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Rivalutazioni</b>	<b>0</b>	<b>173.550</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>173.550</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Svalutazioni</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(3.181)</b>	<b>(3.181)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Valore di bilancio</b>	<b>0</b>	<b>4.436.787</b>	<b>0</b>	<b>28.825</b>	<b>4.465.612</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

La variazione della voce "Partecipazioni in imprese collegate" deriva da:

- Immobiliare Ponte Alto Spa per rinuncia a quota finanziamento soci di € 168'750,00;
- Borgo Estense Srl per rinuncia a quota finanziamento soci di € 4'800,00;

La variazione della voce "Partecipazioni in altre imprese" deriva da:

- Osmo Scrl per stralcio partecipazione da piano di riparto per € 3'181,37.

### Movimenti delle immobilizzazioni finanziarie: crediti

I crediti iscritti nelle immobilizzazioni finanziarie hanno subito, nel corso dell'esercizio, la seguente movimentazione:

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Crediti immobilizzati verso imprese controllate	-	0	0	-	-	-
Crediti immobilizzati verso imprese collegate	6.123.497	105.414	6.228.911	-	6.228.911	-
Crediti immobilizzati verso imprese controllanti	-	0	0	-	-	-
Crediti immobilizzati verso altri	-	0	0	-	-	-
<b>Totale crediti immobilizzati</b>	<b>6.123.497</b>	<b>105.414</b>	<b>6.228.911</b>	<b>0</b>	<b>6.228.911</b>	<b>0</b>

L'incremento della voce "Crediti v/Imprese collegate oltre 12 mesi" deriva da:

- Residence Park € 5'000,00 per finanziamento soci infruttifero;
- Afrodite Srl € 327'750,00 per finanziamento soci infruttifero;
- Borgo Estense € 4'119,17 per capitalizzazione interessi attivi su finanziamento erogato alla società;
- Aelis Srl € 10'000,00 per finanziamento soci infruttifero;
- Immobiliare Parco Rio Gamberi Srl € 1'525,00 per finanziamento soci infruttifero

Il decremento della voce "Crediti v/imprese collegate oltre 12 mesi" deriva da:

- Investisal Lda € 69'430,00 per rimborso finanziamento soci infruttifero;
- Immobiliare Ponte Alto Srl € 168'750,00 per trasformazione quota finanziamento soci a riserva conto capitale;
- Borgo Estense Srl € 4'800,00 per copertura perdita esercizio 2014.

Non esistono crediti iscritti tra le immobilizzazioni finanziarie in valuta estera.

### Informazioni sulle partecipazioni in imprese controllate

La Cooperativa non detiene partecipazioni in imprese controllate.

### Informazioni sulle partecipazioni in imprese collegate

Si riporta di seguito il dettaglio delle partecipazioni in imprese collegate, come richiesto dall'art. 2427, n. 5, C.C.:

Denominazione	Città o Stato	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
<b>Immobiliare Parco Rio Gamberi Srl</b>	Modena	119.000	(19.068)	1.001.361	30,50%	276.353
<b>Residence Park Spa</b>	Modena	1.000.000	(396.204)	1.010.198	22,50%	450.000
<b>Afrodite</b>	Sassuolo	50.000	(57.699)	64.165	43,12%	834.563
<b>Borgo Estense Srl</b>	Carpi	10.000	(134.409)	(124.345)	4,00%	40.600
<b>Antares Sas</b>	Maranello	-	-	-	50,00%	5.000
<b>Investisal Lda</b>	Capo Verde	1.814	-	-	50,00%	907
<b>Sussego Imo. L</b>	Capo Verde	1.814	-	-	25,00%	454
<b>Aelis SRI</b>	Sassuolo	94.640	(14.313)	161.920	50,00%	47.320
<b>Immobiliare Ponte Alto Spa</b>	Modena	120.000	(436.214)	(310.711)	12,50%	406.250
<b>San Lorenzo Srl</b>	Milano	20.000	(24.432)	70.212	20,00%	1.255.408
<b>Dialogo Srl</b>	Milano	24.000	225.864	249.864	10,94%	1.119.382
<b>Circostanza Srl</b>	Modena	110.000	(9.091)	83.745	0,50%	550

**DIALOGO Srl:** La Società è proprietaria di un compendio immobiliare in Milano - Viale Umbria 98; è in corso di costruzione un complesso residenziale di oltre 50 alloggi e pertinenze (appalto affidato alla Cooperativa); al 31/12/2015 risultano già terminati i lavori in c.a., i tamponamenti esterni, il tracciamento divisorii e tavolati interni, i divisorii tra appartamenti e tavolati interni. Il valore di carico della partecipazione (acquisita nell'ottobre 2010) risulta superiore alla corrispondente frazione di patrimonio netto. Ad ogni buon conto si segnala che la Cooperativa ha sottoscritto un'opzione di vendita, esercitabile nei confronti di una società terza decorsi mesi 4 dal termine dei lavori appaltati, in cui è stato già fissato un valore di cessione superiore al valore contabile della partecipazione ed al lordo di eventuali somme versate in conto patrimoniale anche per copertura perdite di esercizio comunque reintegrate. Non possono ancora ritenersi risolte e superate le tensioni finanziarie cui è soggetta la collegata che si riflettono sulla regolarità dei pagamenti del corrispettivo d'appalto; segnatamente si stanno valutando le opportune iniziative finalizzate ad ottenere un flusso degli incassi che possa quantomeno contemperare una sostenibile esposizione della Cooperativa alla necessità di garantire la sostanziale continuità dei lavori.

**SAN LORENZO IMMOBILIARE Srl:** Il valore di carico della partecipazione (acquisita nel settembre 2008) risulta superiore alla corrispondente frazione di patrimonio netto.

L'attività societaria riguarda lo sviluppo di un nuovo planning volumetrico dell'area di P.ta Ticinese nr. 32 ed il conseguente nuovo progetto architettonico preliminare con variante del Piano Particolareggiato finalizzato ad ottenere il Permesso di costruire. Il progetto architettonico dello Studio Citterio Viel and Partners è stato sviluppato sulla base di una nuova interpretazione del volume previsto nel Piano Particolareggiato secondo le richieste della Sovrintendenza ai Beni Culturali per garantire le visuali sulle Colonne di San Lorenzo della piazza posta a sud dell'edificio che si intende realizzare. Si prevede anche per i primi due piani fuori terra le più ampie aperture possibili per mettere in comunicazione lo spazio pubblico del cortile interno, la via pubblica ed il sagrato della Basilica. Nel corso del 2015, a seguito delle indagini preliminari che hanno evidenziato il superamento dei parametri di inquinamento fissati dalle vigenti leggi, si è reso necessario attivare un procedimento di bonifica del terreno previa autorizzazioni per la demolizione del manufatto presente sull'area e dell'abbattimento dell'albero di ailanto e tali operazioni sono attualmente ancora in corso. La Società anche in considerazione del debito bancario contratto e delle difficoltà che ancor oggi impediscono l'avvio dell'edificazione, si è riservata di convocare assemblea sociale entro luglio 2016 per discutere ed esaminare dettagliatamente gli aspetti tecnici e finanziari nonché adottare le dovute iniziative.

**AFRODITE SRL:** La Società è proprietaria di appezzamento di terreno edificabile in Sassuolo prospiciente Via Regina Pacis - Strada Pedemontana e Via Emilia Romagna (edificabili, al netto delle aree da cedere al Comune e delle aree destinate all'urbanizzazione, per mq. 33'350 circa). Il valore di carico della partecipazione (acquisita nel settembre 2006) risulta superiore alla corrispondente frazione di patrimonio netto.

In data 07/08/2015 è stata stipulata apposita Convenzione Urbanistica che disciplina gli obblighi generali dei soggetti attuatori in ordine, in buona sostanza, all'urbanizzazione del Comparto "Cà Marta" e regolamentazione della potenzialità edificatoria quale atto propedeutico per il successivo sviluppo immobiliare. A questo punto sarà possibile presentare il progetto per le opere di urbanizzazione finalizzato al rilascio del relativo permesso di costruire; la compagine societaria non ha, alla data odierna, ancora deliberato l'avvio di questa fase che richiedendo il dispiego di ulteriori risorse lo sta opportunamente vagliando. Si precisa che l'incremento dei finanziamenti erogati alla collegata nel corso dell'esercizio corrente costituisce l'approvvigionamento di fondi che la medesima ha utilizzato per pagamento



di rate di mutuo fondiario già in ammortamento (oltre che, marginalmente per fronteggiare i correnti costi di gestione); peraltro il valore della rimanenza appostata nel bilancio della collegata (terreno edificabile di mq. 76'546 catastali in Sassuolo – località Cà Marta ) è inferiore al valore venale in comune commercio determinato in base alla zona e alle destinazioni d'uso attualmente consentite (come avvalorato da apposita perizia tecnica).

#### RESIDENCE PARK Srl - IMMOBILIARE PONTE ALTO SPA.

La Società Residence Park Srl è proprietaria di area edificabile (acquisita nell'ottobre 2004) di circa 31'300 mq a Modena tra le vie Salvo d'Acquisto-Falcone-Mattarella- sulla quale sarà possibile realizzare un insediamento di circa 80 abitazioni e le relative opere di urbanizzazione.

La Società Immobiliare Ponte Alto Spa è proprietaria di un complesso immobiliare (acquistato nell'aprile 2007) composto da terreni edificabili e fabbricati siti nel Comune di Modena - località Ponte Alto - Stradello Anesino. La Società nel 2014 e 2015 ha operato per definire il progetto di bonifica o alternativa messa in sicurezza permanente dell'area. In Agosto 2015 ha presentato il progetto per la messa in sicurezza permanente dell'area come da prescrizioni della Provincia. Successivamente è intervenuta nell'attività di bonifica con interventi mirati e localizzati di eliminazione di coperture in eternit esistenti in loco.

Il valore di carico della partecipazione detenuta nelle due società risulta superiore alla corrispondente frazione di patrimonio netto.

Le società - in un contesto caratterizzato da forti incertezze per cui i cantieri registrano ritardo nell'avvio della vera e propria iniziativa immobiliare (avendo, al momento, proseguito e proceduto nelle fasi propedeutiche afferenti l'istruzione e conclusione delle pratiche urbanistiche finalizzate all'ottenimento dei permessi di costruire) - stanno rivedendo i propri operativi; segnatamente la revisione dei predetti piani sta avvenendo anche a mezzo di specifico ed articolato incarico denominato "Progetto Modena" conferito ad un Advisor per attività di assistenza e consulenza (di carattere finanziario, legale, societario e fiscale) dedicato alla ridefinizione dei rapporti con i propri finanziatori in primo luogo e questo quale elemento imprescindibile per la ricalibrazione dei piani più strettamente operativi ed industriali (che potrebbe passare anche attraverso una rivisitazione del progetto immobiliare originariamente tracciato con l'eventuale confronto con gli organi competenti comunali). In secondo luogo l'incarico conferito contempla un progetto di riorganizzazione societaria con previsione di valorizzazione dei cespiti anche per il tramite di operazioni aventi carattere straordinario. La predisposizione ed avvio, da parte delle società partecipate, di un piano e un programma teso al recupero delle condizioni di equilibrio economico-finanziario e di redditività è comunque strettamente correlato all'atteggiamento che il Pool degl Istituti bancari coinvolti vorrà adottare complessivamente o specificamente.

#### AELIS SRL:

La Partecipazione è stata acquistata nell'aprile 2008, La Società è proprietaria di terreno edificabile a destinazione d'uso industriale-artigianale a Fiorano Modenese di circa mq 4'700 sul quale è possibile edificare mq. 3'360 di superficie coperta (mq. 2'313 a piano terra e mq. 1'047 al piano primo). L'attività svolta nel 2015 ha riguardato ancora la definizione delle opere di urbanizzazione a completamento; segnatamente il Comune di Formigine a fine luglio 2015 ha approvato la pratica all'attraversamento del Rio Corlo a mezzo realizzazione di due ponti. Nei primi mesi del 2016 sono state individuati il Professionista per la redazione della pratica strutturale e la Ditta per la realizzazione delle opere di urbanizzazione in parola.

In merito alla recuperabilità del valore di carico delle partecipazioni si rimanda anche a quanto descritto nel paragrafo relativo ai "Fondi Rischi".

### Suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica

Si riporta di seguito il dettaglio dei crediti immobilizzati suddivisi per area geografica.

Area geografica	Crediti immobilizzati verso controllate	Crediti immobilizzati verso collegate	Crediti immobilizzati verso controllanti	Crediti immobilizzati verso altri	Totale crediti immobilizzati
Europa	-	5.673.065	-	-	5.673.065
Africa	-	554.321	-	-	554.321
Totale	0	6.228.911	0	0	6.228.911

### Attivo circolante

Si evidenziano di seguito i criteri di valutazione, prospetti e relativi commenti inerenti alle voci che compongono l'attivo circolante.

-) RIMANENZE

- Il costo delle materie prime, sussidiarie e di consumo costituenti la giacenza di materie prime, sussidiarie e di

consumo è calcolato col metodo “ultimo entrato, primo uscito” e tale valore così ottenuto non eccede i costi correnti alla chiusura dell’esercizio.

- I prodotti in corso di lavorazione (lavori in corso) di opere edili sono valutati a costi specifici comprensivi del costo dei materiali, della manodopera diretta e di quella parte di spese di produzione direttamente imputabili al lavoro in corso.

- I lavori in corso su ordinazione ad esecuzione pluriennale sono iscritti con il criterio della percentuale di completamento; per le commesse il cui corrispettivo è convenuto nella forma “a blocco forfait”, in considerazione del fatto che le erogazioni contrattualmente previste non hanno diretta correlazione con il valore dell’opera alla data di riferimento, si è proceduto alla determinazione dell’effettiva (e ragionevole) percentuale di avanzamento dei lavori maturata (quale base per la valutazione del ricavo maturato) utilizzando il “metodo del costo sostenuto (cost to cost)”. Per le commesse il cui corrispettivo è invece convenuto nella forma “a misura” la valutazione contabilizzata è il risultato dell’effettiva quantità delle lavorazioni eseguite a fine esercizio moltiplicata per i prezzi unitari pattuiti per le specifiche voci delle lavorazioni medesime.

- I corrispettivi aggiunti delle predette commesse (cioè le integrazioni di ricavo per prestazioni aggiuntive, cosiddette “varianti in corso d’opera”), qualora siano da definire in contraddittorio con il Committente/Cliente, sono iscritte seguendo il principio della prudenza e, di conseguenza, se ne è tenuto conto considerando la parte ragionevolmente incassabile.

- I lavori in corso su ordinazione di durata inferiore all’anno sono valutati a costi specifici comprensivi del costo di materiali, della manodopera diretta e di quella parte di spese di produzione direttamente imputabili alla commessa in corso.

#### -) CREDITI

- I crediti sono iscritti secondo il valore presumibile di realizzazione, corrispondente al valore nominale rettificato dal fondo svalutazione crediti il cui importo è ritenuto congruo al fine di stimare il rischio di insolvenza. I crediti verso le società partecipate e gli altri crediti sono iscritti per il loro valore nominale non ravvisandosi, allo stato attuale alcun rischio di insolvenza.

#### -) ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI

- Le attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni sono iscritte al minor valore tra il costo di acquisto e il valore di presunto realizzo desunto dall’andamento del mercato ai sensi del comma 1, nr. 9 dell’art. 2426 C.C..

#### -) DISPONIBILITA' LIQUIDE

- Sono iscritte al valore nominale che corrisponde al loro effettivo importo.

## Rimanenze

Le rimanenze hanno subito, nel corso dell’esercizio, la seguente movimentazione:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Materie prime, sussidiarie e di consumo</b>	39.648	6.073	45.721
<b>Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati</b>	3.043.062	734.476	3.777.538
<b>Lavori in corso su ordinazione</b>	9.373.004	5.064.356	14.437.360
<b>Prodotti finiti e merci</b>	1.698.812	(59.112)	1.639.700
<b>Acconti (versati)</b>	0	0	-
<b>Totale rimanenze</b>	14.154.526	5.745.793	19.900.319

La voce "Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati" accoglie la valutazione delle seguenti consistenze immobiliari:

- San Felice sul Panaro - Terreni Via Aperte;
- San Felice sul Panaro - Terreni Via Trento Trieste;
- Formigine - terreno Via Maestri del lavoro - Colombaro;
- Camposanto - Pruacs 15/12/2010;
- Mirandola - Terreni Via dell'Industria;
- San Felice sul Panaro - Terreni Via Tassi Aree Peep;
- Modena - Lotto C Via Belli - 14 alloggi;
- San Felice sul Panaro - nr, 5 Villette a schiera.

La voce "Lavori in corso su ordinazione" accoglie la valutazione (da inizio commessa) dei seguenti principali appalti:

- Abitcoop/9alloggi Via Togliatti Nonantola;
- Dialogo Srl/Residenze Viale Umbria 98 Milano;
- Comune San Felice s.P./Archivio Storico e Sede Polizia Municipale;
- Setti-Diazzi/Abitazione Via Tassi nr. 944 San Felice sul Panaro;
- Unicapi/Villette "Bitassi" Via Bologna Medolla;
- Abitcoop/10 alloggi Lotto G Nonantola;
- Cefali Carolina/Abitazione Via Fienil del Vento Bondeno;
- Az.Agr. Morselli G./Fabbr. Strument. Via Pezzetta Mirandola;
- Comune di Novi di Modena/Scuola di Musica;
- Direzionale 90-C.E.E./Condominio Via M. Tirreno Fossoli Carpi;
- Società Operaia Mutuo Soccorso-Ristrutturazione case storiche;
- CCC-Az.Agr. Consoli Mirandola;
- Gibertoni Riccardo abitazione e fabbricati strumentali;
- Abitcoop/9alloggi Carpi Canalvecchio;

La voce "Prodotti finiti e merci" accoglie la valutazione dei seguenti immobili (costituenti beni merce):

- San Felice s.P. - Piazzale Marco Polo nr. 3 negozi;
- San Felice s.P. - 9 alloggi Via Trento Trieste nr. 1 appartamento;
- Castelfranco Emilia - 52 alloggi Via Amendola nr. 2 garage;
- San Felice s.P. - 4 villette Via Trento Trieste nr. 2 villette;
- Marina di Massa - 6 alloggi Via Arezzo nr. 3 appartamenti.

### Attivo circolante: crediti

I crediti iscritti nell'attivo circolante sono esposti al presumibile valore di realizzazione, mediante stanziamento di apposito fondo di svalutazione determinato in ragione di stime prudenziali sulla solvibilità dei debitori.

Il fondo svalutazione crediti risulta congruo rispetto alle stimate inesigibilità di alcuni crediti.

Tra i crediti è inserita anche la voce "Imposte anticipate", che accoglie le attività per le imposte anticipate determinate in base alle differenze temporanee deducibili tra reddito civilistico e reddito imponibile, o al riporto a nuovo delle perdite fiscali. L'importo ivi compreso rappresenta l'ammontare delle imposte liquidate anticipatamente che verranno recuperate negli esercizi successivi.

### Variazioni dei crediti iscritti nell'attivo circolante

I crediti iscritti nell'attivo circolante hanno subito, nel corso dell'esercizio, la seguente movimentazione:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
<b>Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante</b>	599.165	1.291.275	1.890.440	1.890.440	-	-
<b>Crediti verso imprese controllate iscritte nell'attivo circolante</b>	-	0	0	-	-	-

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante	-	0	0	-	-	-
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	-	0	0	-	-	-
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	264.786	(177.212)	87.574	36.332	51.242	-
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	25.476	(21.411)	4.065	-	4.065	-
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	1.438.568	(52.970)	1.385.598	1.214.401	171.197	-
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>2.327.995</b>	<b>1.039.682</b>	<b>3.367.677</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Dettaglio Voce C-II) CREDITI € 3'367'677,00:

- Crediti v/clienti esigibili entro l'esercizio € 1'890'440,02 + Fondo svalutazione crediti € 92'442,83 = Crediti v/clienti al lordo del fondo € 1'982'882,85 Detto importo è così costituito:

Crediti v/clienti da fatture a rimessa diretta: 2014 = € 459'040,94 (+€ 322'796,89) 2015 = € 781'837,83

Crediti v/clienti da fatture con emissione effetti: 2014 = € 15'301,47 (-€ 2'437,03) 2015 = € 12'864,44

Crediti v/clienti per fatture da emettere: 2014 = € 217'265,64 (+ € 970'914,94) 2015 = € 1'188'180,58

Dettaglio del "Fondo Svalutazione crediti": 2014 = € 92'442,83 - utilizzi per inesigibilità crediti € 0,00 + accantonamento dell'esercizio € 0,00 = Fondo a fine esercizio posto a rettifica dei crediti v/clienti € 92'442,83

- Crediti tributari (esigibili entro 12 mesi) 2014 = € 214'605,21 (- € 178'272,85) 2015 = € 36'332,36 trattasi di credito iva al 31/12/2015 per € 2'876,53; acconti Irap 2015 per € 1'000,00; crediti tributari Ires per € 32'455,83 (già al netto di € 2'127,00 per Ires corrente 2015 accantonata nell'esercizio).

- Crediti tributari (esigibili oltre 12 mesi) 2014 = € 50'180,84 (+ € 1'060,82) 2015 = € 51'241,66 l'incremento è relativo a crediti tributari da piano di riparto consortile "Osma Scarl".

- Imposte anticipate (oltre i 12 mesi) 2014 = € 25'476,00 (- € 21'411,00) 2015 = € 4'065,00

La variazione è relativa al parziale riassorbimento dovuto all'utilizzo di parte delle perdite fiscali che avevano originato l'accantonamento (eseguito nel 2011).

- Fornitori c/anticipi ed anticipi diversi 2014 = € 27'204,00 (+ € 1'934,05) 2015 = € 29'138,06 trattasi principalmente di anticipo su acquisto autovettura.

- Cauzioni attive -caparre versate deposito cauzionali 2014 = € 156'663,31 (+ € 2'312,88) 2015 = € 158'976,19 trattasi di caparra confirmatoria versata in riferimento a preliminare del 27/06/2008 di compravendita di terreno edificabile in Sassuolo € 150'000,00, cauzioni attive su utenze € 6'576,19 e depositi cauzionali € 2'400,00. - -

- Crediti v/istituti previdenziali 2014 = € 3'755,98 (-€ 281,91) 2015 = € 3'474,07 trattasi di crediti per cassa integrazione guadagni.

- Crediti v/altri diversi 2015 = € 5'079,06 così costituito:

Anticipazioni a terzi: 2014 = € 541,51 (- € 157,86) 2015 = € 383,65

Crediti diversi/accertamento costi sospesi: 2014 = € 3'986,39 (+ € 709,02) 2015 = € 4'695,41 trattasi principalmente di accertamento costi per locazione strutture prefabbricate e canoni software gestionale di competenza 2016 ma registrati nell'esercizio 2015,

Conto corrente finanziario presso Consorzio Cooperative Costruzioni Bologna: 2014 = € 4'785,88 (- € 4'785,88) 2015 = € 0,00 (trattandosi di saldo contabile negativo la relativa posta è indicata in seguito nel passivo dello stato patrimoniale).

- Crediti v/enti pubblici 2015 = € 1'017'734,02

contributo Regione Emilia Romagna di cui all'accordo di programma RPI. 2010.0000858 del 15/12/2010 e Convenzione nr. 7282/2010 e nr. 7284/2010 del 15/12/2010 (€ 1'004'247,00) e quota parte "delocalizzazione sisma" ancora da ricevere per € 13'487,02.

Crediti v/altri (esigibili oltre i 12 mesi) 2015 = € 171'196,68 (invariato rispetto al 2014)

trattasi di crediti nei confronti della ex collegata "R.G. immobiliare Srl" per € 960,51 scaturenti dal piano di riparto e causa legale "Pool.Iti" sentenza 415/2010 Tribunale di Modena - Corte d'Appello Bologna - R.G. nr. 1040/010 per € 170'236,17.

## Attivo circolante: disponibilità liquide

### Variazioni delle disponibilità liquide

Le disponibilità liquide hanno subito, nel corso dell'esercizio, la seguente movimentazione:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Depositi bancari e postali</b>	546.313	(542.031)	4.282
<b>Assegni</b>	-	0	-
<b>Denaro e altri valori in cassa</b>	862	317	1.179
<b>Totale disponibilità liquide</b>	547.175	(541.714)	5.461

L'importo a fine esercizio ammonta ad € 5'461,00 ed è così costituito:

Depositi bancari e postali: 2014 = € 546'312,92 (- € 542'031,27) 2015 = € 4'281,65

Denaro e valori in cassa: 2014 = € 861,84 (+ € 317,57) 2015 = € 1'179,41

trattasi di denaro per € 794,51, valori per € 110,46 e credito residuo carte di credito per € 274,44.

## **Ratei e risconti attivi**

Ratei e risconti attivi:

Sono iscritte in tale voce quote di costi e ricavi, comuni a due o più esercizi, per rispettare il principio della competenza temporale.

Nell'esercizio chiuso al 31/12/2015, tale voce è composta da:

risconti attivi per € 14'505,00 corrispondenti a costi sostenuti entro la chiusura dell'esercizio, ma di competenza di esercizi successivi

I ratei e risconti attivi hanno subito, nel corso dell'esercizio, la seguente movimentazione:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Disaggio su prestiti</b>	-	0	-
<b>Ratei attivi</b>	0	0	0
<b>Altri risconti attivi</b>	8.751	5.754	14.505
<b>Totale ratei e risconti attivi</b>	8.751	5.754	14.505

Si espone di seguito la composizione e la ripartizione dei ratei e risconti attivi:

RATEI ATTIVI non presenti.

RISCONTI ATTIVI su:

- Premi di assicurazione € 4'081,10 scadenti entro 12 mesi.
- Oneri per tasse proprietà automezzi € 497,62 scadenti entro 12 mesi.
- Oneri per abbonamenti riviste € 836,59 scadenti entro 12 mesi.
- Oneri per fidejussioni € 9'089,97 scadenti entro 12 mesi.

## **Oneri finanziari capitalizzati**

Come richiesto dall'art. 2427, n. 8, C.C., si evidenzia che nel bilancio chiuso al 31/12/2015, alcune voci dell'attivo hanno subito un incremento, derivante dalla scelta di capitalizzare oneri finanziari sostenuti nel corso dell'esercizio. Si tratta di interessi passivi e spese accessorie su mutuo fondiario ipotecario stipulato in relazione all'esecuzione di nr. 14 alloggi a Modena in Via Belli che sono stati portati ad incremento della posta iscritta all'attivo dello stato patrimoniale (Prodotti in corso di lavorazione) nel rispetto delle norme del codice civile e dei principi contabili. Il dettaglio degli importi e delle relative voci dell'attivo che sono state incrementate è contenuto nella seguente tabella:

	Oneri finanziari imputati nell'esercizio ai valori iscritti nell'attivo
<b>Rimanenze</b>	
<b>Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati</b>	23.372
<b>Totale</b>	23.372

## Nota Integrativa Passivo e patrimonio netto

Si descrivono di seguito le voci componenti il passivo dello Stato Patrimoniale del bilancio chiuso al 31/12/2015.

### Patrimonio netto

In particolare, si commentano le principali poste del patrimonio netto.

Capitale sociale: il capitale sociale è composto dai versamenti eseguiti dai soci lavoratori e dai soci sovventori.

Riserva di rivalutazione: la riserva di rivalutazione accoglie la riserva di rivalutazione monetaria Legge 72/1983 Visentini bis.

Riserva legale: nella riserva legale è iscritta la quota dell'utile dell'esercizio che l'assemblea ha destinato a tale voce, in misura pari al 30%, in conformità a quanto prescritto dalla legge e dallo statuto.

Riserve statutarie: nelle riserve statutarie sono iscritte tutte le tipologie delle riserve previste dallo statuto.

Altre riserve: questa voce accoglie tutte le altre riserve che non risultano iscritte nelle voci codificate del patrimonio netto. In particolare, essa è composta da:

- varie altre riserve: riserva da arrotondamento per la differenza tra il totale dell'attivo e il totale del passivo dello Stato Patrimoniale generatesi per la procedura di trasformazione delle singole voci di bilancio tratte dai dati contabili ed espressi in centesimi di euro avvenuta mediante arrotondamento.

Più precisamente, per quanto riguarda le riserve, si fa presente che, conformemente a quanto disposto dall'art. 2514 del codice civile e dallo statuto sociale, tutte le riserve indivisibili non possono essere ripartite tra i soci né durante la vita della società, né all'atto del suo scioglimento.

La Cooperativa ha chiuso l'esercizio rilevando una significativa perdita.

Come più dettagliatamente precisato nella Relazione sulla Gestione la suddetta perdita deriva completamente ed esclusivamente da un prudentiale accantonamento a Fondo rischi svalutazione su partecipazioni; si rimarca che la gestione caratteristica è comunque riuscita ad ammortizzare i costi della produzione così che la "Differenza tra Valore e Costi della Produzione (A-B)" del Conto Economico è positiva per € 100'536,00 (come risultò positiva anche in chiusura del precedente esercizio 2014).

### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Nelle due tabelle sottostanti sono riportati la movimentazione del patrimonio netto ed il dettaglio della sottovoce "Varie altre riserve" inclusa nella voce AVII "Altre riserve", a norma dei numeri 4 e 7 dell'art. 2427 C.C. ed in ossequio alle interpretazioni date dall'OIC 28.

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente		Altre variazioni			Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi	Riclassifiche		
Capitale	183.785	-	-	-	-	-		183.785
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	-	-	-	-	-	-		0
Riserve di rivalutazione	35.317	-	-	-	-	-		35.317
Riserva legale	3.490.921	-	-	34.865	-	-		3.525.786
Riserve statutarie	10.481.134	-	-	77.864	-	-		10.558.998
Riserva per azioni proprie in portafoglio	-	-	-	-	-	-		0
Altre riserve								
Riserva straordinaria o facoltativa	-	-	-	-	-	-		0
Riserva per acquisto azioni proprie	-	-	-	-	-	-		0
Riserva da deroghe ex art. 2423 Cod. Civ	-	-	-	-	-	-		0
Riserva azioni o quote della società controllante	-	-	-	-	-	-		0
Riserva non distribuibile da rivalutazione delle partecipazioni	-	-	-	-	-	-		0
Versamenti in conto aumento di capitale	-	-	-	-	-	-		0

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente		Altre variazioni			Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi	Riclassifiche		
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	-	-	-	-	-	-		0
Versamenti in conto capitale	-	-	-	-	-	-		0
Versamenti a copertura perdite	-	-	-	-	-	-		0
Riserva da riduzione capitale sociale	-	-	-	-	-	-		0
Riserva avanzo di fusione	-	-	-	-	-	-		0
Riserva per utili su cambi	-	-	-	-	-	-		0
Varie altre riserve	1	-	-	(1)	0	0		0
<b>Totale altre riserve</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(1)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		<b>0</b>
Utili (perdite) portati a nuovo	-	-	-	-	-	-		0
Utile (perdita) dell'esercizio	116.216	-	-	(1.953.053)	(116.216)	-	(1.953.053)	(1.953.053)
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>14.307.374</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(1.840.325)</b>	<b>(116.216)</b>	<b>0</b>	<b>(1.953.053)</b>	<b>12.350.833</b>

## Dettaglio varie altre riserve

Descrizione	Importo
Riserve da arrotondamento	0
<b>Totale</b>	<b>0</b>

L'incremento della voce "Riserva Legale" è dovuto all'accantonamento del 30% dell'utile netto esercizio 2014 per € 34'864,68. L'incremento della voce "Riserve Statutarie" è dovuto all'accantonamento del residuo utile netto esercizio 2014 per € 77'864,46 (già dedotta la quota di € 3'486,47 devoluta a Fondosviluppo Spa).

## Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

La composizione del patrimonio netto, nonché l'origine, la possibilità di utilizzo e la distribuibilità delle singole voci che lo costituiscono, sono illustrate nel seguente prospetto, ai sensi del numero 7-bis dell'art. 2427, C.C. e nel rispetto delle precisazioni fornite dall'OIC 28.

Nel secondo prospetto sotto riportato sono invece esposti la composizione, l'origine, la possibilità di utilizzo e la distribuibilità della sottovoce "Varie altre riserve" inclusa nella voce AVII "Altre riserve", descritta in precedenza.

	Importo	Origine / natura	Quota disponibile
Capitale	183.785		-
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	0		-
Riserve di rivalutazione	35.317	B	35.317
Riserva legale	3.525.786	B	3.525.786
Riserve statutarie	10.558.998	B	10.558.998
Riserva per azioni proprie in portafoglio	0		-
<b>Altre riserve</b>			
Riserva straordinaria o facoltativa	0		-
Riserva per acquisto azioni proprie	0		-
Riserva da deroghe ex art. 2423 Cod. Civ	0		-
Riserva azioni o quote della società controllante	0		-
Riserva non distribuibile da rivalutazione delle partecipazioni	0		-
Versamenti in conto aumento di capitale	0		-



	Importo	Origine / natura	Quota disponibile
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	0		-
Versamenti in conto capitale	0		-
Versamenti a copertura perdite	0		-
Riserva da riduzione capitale sociale	0		-
Riserva avanzo di fusione	0		-
Riserva per utili su cambi	0		-
Varie altre riserve	0		0
Totale altre riserve	0		0
Utili portati a nuovo	0		0
<b>Totale</b>	<b>14.303.886</b>		<b>14.120.101</b>

## Origine, possibilità di utilizzo e distribuibilità delle varie altre riserve

Descrizione	Importo
Riserve da arrotondamento	0
<b>Totale</b>	<b>0</b>

Legenda:

Colonna "Origine/natura": evidenzia l'origine delle poste di patrimonio netto

Colonna "Possibilità di utilizzazione": evidenzia le possibilità di utilizzo delle poste di patrimonio netto, in conformità alla normativa generale ed a quella specifica delle società cooperative, nonché nel rispetto delle precisazioni fornite dall'OIC 28.

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

## Fondi per rischi e oneri

### Informazioni sui fondi per rischi e oneri

Fondi per rischi ed oneri:

I fondi per i rischi ed oneri sono distinti tra "Fondi per trattamenti di quiescenza ed obblighi simili", "Fondi per imposte, anche differite", "Altri fondi".

I fondi per rischi ed oneri sono stanziati per coprire perdite o debiti di natura determinata, di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non sono determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

In particolare, i fondi per rischi rappresentano passività di natura determinata ed esistenza probabile, i cui valori sono stimati. Si tratta, quindi, di passività potenziali connesse a situazioni già esistenti alla data di bilancio, ma caratterizzate da uno stato d'incertezza il cui esito dipende dal verificarsi o meno di uno o più eventi in futuro.

Invece, i fondi per oneri rappresentano passività di natura determinata ed esistenza certa, stimate nell'importo o nella data di sopravvenienza, connesse a obbligazioni già assunte alla data di bilancio, ma che avranno manifestazione numeraria negli esercizi successivi. Si tratta, quindi, di passività certe.

Gli accantonamenti al fondo riflettono la migliore stima possibile, sulla base degli elementi a disposizione alla data di redazione del progetto di bilancio.

Le situazioni per le quali il manifestarsi di una passività è soltanto possibile, sono state indicate nella nota integrativa, senza procedere allo stanziamento di un accantonamento al fondo per rischi. Fondi per trattamenti di quiescenza ed obblighi simili: il fondo per trattamento di quiescenza e obblighi simili accoglie i fondi previdenziali integrativi, diversi dal trattamento di fine rapporto ex art. 2120 C.C., nonché le indennità una tantum, spettanti ai lavoratori dipendenti, autonomi e collaboratori, in forza di legge o di contratto al momento della cessazione del relativo rapporto.

Fondo per imposte, anche differite:

Il Fondo per imposte, anche differite, accoglie:

- le passività per imposte probabili, aventi ammontare o data di sopravvenienza indeterminata, derivanti, ad esempio, da

accertamenti non definitivi o contenziosi in corso e altre fattispecie similari;  
- le passività per imposte differite determinate in base alle differenze temporanee imponibili.

Altri Fondi:

La voce "Altri" accoglie le tipologie di fondi per rischi ed oneri diverse dalle precedenti.

Relativamente all'accantonamento al Fondo Rischi Svalutazione su Partecipazioni il Consiglio di Amministrazione ha condotto una sistematica valutazione dei rischi connessi al realizzo di attività iscritte in precedenti esercizi, considerando vari scenari in termini di evoluzione delle iniziative in corso, in funzione del possibile andamento futuro anche del mercato immobiliare e, più in generale, del settore delle costruzioni. In questo contesto ha ritenuto opportuno:

- procedere ad un appostamento del Fondo Svalutazioni Partecipazioni per € 2'000'000,00 ritenendolo congruo in un'ottica prudenziale, a mirare ad anticipare perdite future di valore che si potrebbero determinare in relazione a difficoltà incontrate da talune Società collegate nel realizzare le loro attività;

- considerare che, in un'ottica prudenziale, l'attuale congiuntura sfavorevole del mercato immobiliare e, più in generale, del settore costruzioni potrebbe non consentire un completo realizzo dei valori iscritti nell'attivo stante che la realizzazione delle iniziative originariamente pianificate sta subendo uno slittamento dei tempi e che il settore sta registrando una continua contrazione dei valori e prezzi di vendita introducendo difficoltà ed insidie nella stesura dei piani economico-finanziari delle suddette iniziative da varare, specie quando addendi determinanti (quali il costo dei terreni) provengono da investimenti eseguiti nelle annualità pre-crisi esprimendo "costi storici" che rischiano di erodere i margini previsti..

Pertanto il Consiglio di Amministrazione nel confermare l'impegno volto a perseguire un completo realizzo dei valori iscritti nell'attivo ha ritenuto che le incertezze che caratterizzano attualmente il mercato di riferimento (nonchè i correlati rischi diffusi e non insignificanti) rendessero opportuno l'atteggiamento di marcata prudenza adottato.

## Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

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

Fondo Trattamento di Fine Rapporto:

Il Fondo Trattamento di Fine Rapporto evidenzia l'intera passività maturata nei confronti dei lavoratori subordinati, spettante ad essi in caso di cessazione del rapporti di lavoro ai sensi dell'art. 2120 C.C., determinata in conformità alla legislazione ed ai contratti collettivi di lavoro ed integrativi aziendali vigenti. Tale passività è soggetta a rivalutazione a mezzo di indici.

Si segnala che, a seguito della riforma del TFR operata con il D.Lgs. n. 252 del 05/12/2005, al TFR maturato fino al 31/12/2006 si applica la precedente disciplina, mentre il TFR maturato dal 1° gennaio 2007, in base alle scelte espresse dai lavoratori, risulta così destinato:

- TFR gestito dalla società e versato ai Fondi di previdenza complementare in base alle scelte individuali operate dai dipendenti.

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	976.868
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	55.931
Utilizzo nell'esercizio	(16.940)
Altre variazioni	(2.448)
Totale variazioni	36.543
Valore di fine esercizio	1.013.411

Il decremento della voce per € 2'448,00 è dovuto all'imposta sostitutiva.

## Debiti

I debiti sono iscritti al loro valore nominale.

### Variazioni e scadenza dei debiti

I debiti hanno subito, nel corso dell'esercizio, la seguente movimentazione:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
<b>Obbligazioni</b>	-	0	0	-	-	-
<b>Obbligazioni convertibili</b>	-	0	0	-	-	-
<b>Debiti verso soci per finanziamenti</b>	97.450	(2.237)	95.213	95.213	-	-
<b>Debiti verso banche</b>	2.262.108	1.011.313	3.273.421	1.317.322	1.956.099	-
<b>Debiti verso altri finanziatori</b>	109.675	0	109.675	-	109.675	-
<b>Acconti</b>	6.069.604	4.666.442	10.736.046	10.736.046	-	-
<b>Debiti verso fornitori</b>	4.451.583	896.052	5.347.635	5.347.635	-	-
<b>Debiti rappresentati da titoli di credito</b>	-	0	0	-	-	-
<b>Debiti verso imprese controllate</b>	-	0	0	-	-	-
<b>Debiti verso imprese collegate</b>	-	0	0	-	-	-
<b>Debiti verso controllanti</b>	-	0	0	-	-	-
<b>Debiti tributari</b>	61.430	130	61.560	61.560	-	-
<b>Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>	271.353	(119.817)	151.536	151.536	-	-
<b>Altri debiti</b>	1.460.861	1.427.625	2.888.486	2.674.097	214.389	-
<b>Totale debiti</b>	14.784.064	7.879.508	22.663.572	20.383.409	2.280.163	0

Dettaglio voce D) DEBITI € 22'663'572

Debiti v/soci per finanziamenti (entro 12 mesi): 2014= € 97'450,46 (-€ 2'237,03) 2015= € 95'213,43. I finanziamenti effettuati dai soci alla Cooperativa non prevedono clausole di postergazione rispetto agli altri creditori.

I "Debiti verso banche" sono così costituiti: - Banche c/c passivi: 2014 = € 500'000,00 (+ € 97'956,20) 2015 = € 597'956,20 - Mutui bancari (esigibili entro 12 mesi): 2014 = € 244'021,85 (+ € 475'344,18 ) 2015 = € 719'366,03 ed è così costituito:

- BSGSP-BPV nr. 605420 € 44'978,14;
- CARISBO nr. 52881689 Tasse Terremoto € 418'043,66;
- CARISBO nr. 52896520 Tasse Terremoto € 93'193,84;
- BSGSP-BPV nr. 02163351 € 163'150,39 ;

- Mutui bancari (esigibili oltre 12 mesi): 2014 = € 1'518'086,45 (+ €438'012,06) 2015 = € 1'956'098,51 ed è così costituito:

- BSGSP-BPV nr. 605420 € 57'417,55;
- CARISBO nr. 52881689 € 418'043,67;
- CARISBO nr. 52896520 € 186'387,68;
- CARISBO nr. 12052935972 ipotecario € 957'400,00;
- BSGSP-BPV nr. 02163351 € 336'849,61.

- Debiti v/altri finanziatori (esigibili oltre 12 mesi): 2015 = € 109'674,56 (invariato rispetto al 2014)

- ACCONTI (entro 12 mesi) 2015 = € 10'736'046 ed è così costituito:

- Clienti c/anticipi per appalti in corso (entro 12 mesi): 2014 = € 5'971'384,20 (+ € 4'469'861,65) 2015 = € 10'441'245,86;
- Clienti c/anticipi per lavori in c/proprio (entro 12 mesi): 2014 = € 40'000,00 (+ € 215'000,00) = 2015 € 255'000,00;
- Clienti c/anticipi diversi (entro 12 mesi): 2014 = € 58'220,12 ( -€ 18'420,00) 2015 = € 39'800,12.

DEBITI V/FORNITORI (entro 12 mesi): 2015 = € 4'850'013 ed è così costituito:

- Debiti v/fornitori per fatture: 2014 = € 4'226'721,37(+ € 623'292,07) 2015 = € 4'850'013,44;
- Debiti v/fornitori per fatture da ricevere: 2014 = € 129'981,94 (+ € 272'058,08) 2015 = € 402'040,02;
- Debiti v/fornitori per ritenute garanzia su lavori: 2014 = € 94'879,76 (+ € 701,88) 2015 = € 95'581,64.

DEBITI TRIBUTARI (entro 12 mesi) : 2015 = € 61'560 ed è così costituito:

a) Erario ritenute fiscali a debito: 2014 = € 61'429,89 (+ € 129,72) 2015 = € 61'559,61.

DEBITI V/ISTITUTI DI PREVIDENZA E SICUREZZA (entro 12 mesi): 2015 € 151'536 ed è così costituito:

- a) Inps 2014 = € 209'808,74 (- € 98'875,28) 2015 = € 110'933,46;  
 b) Previdai 2014 = € 4'395,45 (- € 0,93) 2015 = € 4'394,52;  
 c) Inail 2014 = € 41'681,69 (- € 21'156,96 ) 2015 = € 20'524,73;  
 d) Cassa Edile 2014 = € 4'694,78 (- € 2'414,23) 2015 = € 2'280,55;  
 e) Debiti per Oneri RCT-RCO Op./Imp. 2014 = € 583,00 (+ € 15,00) 2015 = € 598,00;  
 f) Cooperlavoro Fondo Pensione 2014 = € 10'589,00 (+ € 2'215,68) 2015 = € 12'804,68.

ALTRI DEBITI (entro 12 mesi): 2015 € 2'888'486,00 ed è così costituito:

- a) Verso Enti Sindacali: 2014 = € 174,49 (- € 49,31) 2015 = € 125,18;  
 b) Verso Enti Pubblici: 2014 = € 825'472,90 (invariato rispetto al 2014) trattasi di contributo già erogato dalla Regione Emilia Romagna (Accordo di Programma RPI. 2010.0000858 del 15/12/2010 e Convenzione nr. 7282/2010 e nr. 7284 /2010 del 15/12/2010);  
 c) Verso Regione Emilia Romagna: 2015 € 1'018'005,34 trattasi di erogazioni afferenti pratica Sfinge - Costruzione nuova sede sociale post sisma;  
 d) Verso Regione Emilia Romagna: 2015 € 273'657,36 trattasi di erogazioni afferenti pratica Sfinge - Adeguamento Capannoni di Via Perossaro 1388, San Felice s.P.;  
 e) Verso Dipendenti: 2014 = € 225'507,92 (+ € 26'785,01 ) 2015 = € 252'292,93 trattasi dell'accantonamento ratei ferie, permessi maturati e non goduti alla data del 31/12/2015 ( € 333'336,43), di rilevamento salari/stipendi dicembre 2015 da versare nel 2016 (€ 52'125,78) rettificati per contributi previdenziali a carico dipendente dilazionati a seguito normativa specifica post sisma al 31/12/2015 (€ 133'169,28);  
 f) Cauzioni passive: 2014 € = 3'037,37 (+ € 2'400,00) 2015 = € 5'437,37;  
 g) Caparre incassate: 2014 € = 0,00 (+€ 105'000,00) 2015 = € 105'000,00;  
 h) Altri debiti diversi: 2014 € = 87'772,19 (+ € 106'334,17) 2015 = € 194'106,34 trattasi principalmente di debiti per rate dilazionate terreno Peep Via Tassi San Felice sul Panaro, debiti per spese tecniche Pruacs Camposanto e passivo sul c/c finanziario CCC (€ 32'429,01).

ALTRI DEBITI (oltre 12 mesi) : 2014 € 318'897,16 (+ € 105'508,35 ) 2015 = € 214'388,81 trattasi di debito v /Amministrazione Comunale di San Felice sul Panaro per le rate dalla 9a alla 12a (giusta Convenzione Rep. 10523 /2009) per € 209'261,69; cauzioni passive fruttifere su contratti di locazione attive (€ 5'127,12).

- Non esistono debiti in valuta estera.

### Suddivisione dei debiti per area geografica

Si riporta di seguito il dettaglio dei debiti suddivisi per area geografica.

Area geografica	Italia	Totale
Obbligazioni	-	0
Obbligazioni convertibili	-	0
Debiti verso soci per finanziamenti	95.213	95.213
Debiti verso banche	3.273.421	3.273.421
Debiti verso altri finanziatori	109.675	109.675
Acconti	10.736.046	10.736.046
Debiti verso fornitori	5.347.635	5.347.635

Area geografica	Italia	Totale
Debiti rappresentati da titoli di credito	-	0
Debiti verso imprese controllate	-	0
Debiti verso imprese collegate	-	0
Debiti verso imprese controllanti	-	0
Debiti tributari	61.560	61.560
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	151.536	151.536
Altri debiti	2.888.487	2.888.486
<b>Debiti</b>	-	<b>22.663.572</b>

## Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Si riporta di seguito il dettaglio dei debiti assistiti da garanzie reali sui beni sociali.

In data 31/07/2014 la Cooperativa ha stipulato con Cassa di Risparmio di Bologna Spa "Contratto condizionato mutuo fondiario" Rep. Nr. 75882 Racc. nr. 21452 Notaio Dott. Enrico Spagnoli in Modena a sostegno del costo di acquisto di area edificabile in Modena Via Belli ed esecuzione dei lavori di realizzazione palazzina residenziale di nr. 14 alloggi. A garanzia del mutuo e dell'adempimento delle obbligazioni tutte nascenti dal contratto ed a favore della banca è stata iscritta ipoteca volontaria per € 3'000'000,00 di cui € 1'500'000,00 per capitale ed € 1'500,000,00 per interessi, accessori e spese.

	Debiti assistiti da garanzie reali				Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
	Debiti assistiti da ipoteche	Debiti assistiti da pegni	Debiti assistiti da privilegi speciali	Totale debiti assistiti da garanzie reali		
Obbligazioni	-	-	-	0	-	0
Obbligazioni convertibili	-	-	-	0	-	0
Debiti verso soci per finanziamenti	-	-	-	0	95.213	95.213
Debiti verso banche	957.400	-	-	957.400	2.316.021	3.273.421
Debiti verso altri finanziatori	-	-	-	0	109.675	109.675
Acconti	-	-	-	0	10.736.046	10.736.046
Debiti verso fornitori	-	-	-	0	5.347.635	5.347.635
Debiti rappresentati da titoli di credito	-	-	-	0	-	0
Debiti verso imprese controllate	-	-	-	0	-	0
Debiti verso imprese collegate	-	-	-	0	-	0
Debiti verso controllanti	-	-	-	0	-	0
Debiti tributari	-	-	-	0	61.560	61.560
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	-	-	-	0	151.536	151.536
Altri debiti	-	-	-	0	2.888.486	2.888.486
<b>Totale debiti</b>	<b>957.400</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>957.400</b>	<b>21.706.172</b>	<b>22.663.572</b>

## Finanziamenti effettuati da soci della società

Debiti verso soci per finanziamenti:

Come richiesto dall'art. 2427, n. 19-bis, C.C., si evidenzia che la voce "Debiti verso soci per finanziamenti" contiene l'importo di tutti i finanziamenti concessi dai soci alla cooperativa sotto qualsiasi forma, per i quali la cooperativa ha un obbligo di restituzione.

L'importo del prestito soci ammonta ad € 95'213,43 e risulta conforme alla normativa finanziaria, civilistica e fiscale vigente.

Tale voce è così composta:

Scadenza	Quota in scadenza
	95.213
<b>Totale</b>	95.213

In particolare, si evidenzia che il prestito sociale, previsto dall'art. 6 dello Statuto e disciplinato da apposito regolamento interno approvato dall'assemblea dei soci, ammonta ad € 95'213,43.

Si tratta di prestito fruttifero finalizzato al conseguimento degli scopi sociali, a sostegno della struttura patrimoniale e delle esigenze finanziarie della cooperativa.

Esso è stato assunto, con riferimento ad ogni singolo prestatore, nei limiti di cui all'art. 10 della Legge n. 59/1992 e remunerato mediante pagamento di interessi annuali in misura non superiore a quella prevista dall'art. 13, co. 1, lett. b), D.P.R. 29/09/1973, n. 601.

Detti finanziamenti non hanno una scadenza predeterminata e sono rimborsabili a semplice richiesta.

I suddetti finanziamenti dei soci non sono postergati rispetto a quelli degli altri creditori.

A seguito delle Istruzioni emanate dalla Banca d'Italia in data 21 marzo 2007, la cooperativa non è più tenuta ad adempiere gli obblighi di trasparenza prima imposti nell'attività di raccolta di prestiti sociali alle società cooperative con più di 50 soci.

Pertanto, a fronte dei finanziamenti da soci ammessi ex novo, non si è proceduto alla stipulazione per iscritto del contratto di prestito, all'approvazione specifica di alcune clausole del contratto di prestito e alla redazione dei fogli informativi analitici.

Si precisa che la Cooperativa non ha scadenze passive esigibili oltre i 5 anni.

## Ratei e risconti passivi

Ratei e risconti passivi:

Sono iscritte in tale voce quote di costi e ricavi, comuni a due o più esercizi, per rispettare il principio della competenza temporale.

Nell'esercizio chiuso al 31/12/2015, tale voce è composta da: risconti passivi per € 700,26 corrispondenti a proventi percepiti entro la chiusura dell'esercizio, ma di competenza di esercizi successivi.

I ratei e risconti passivi hanno subito, nel corso dell'esercizio, la seguente movimentazione:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Ratei passivi</b>	-	0	-
<b>Aggio su prestiti emessi</b>	-	0	-
<b>Altri risconti passivi</b>	698	2	700
<b>Totale ratei e risconti passivi</b>	698	2	700

Si espone di seguito la composizione e la ripartizione dei ratei e risconti passivi.

**RISCONTI PASSIVI** su:

- Locazioni attive per € 700,26 scadenti entro 12 mesi.

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

Impegni non risultanti dallo Stato patrimoniale e dai conti ordine:

La composizione e le altre informazioni sui conti d'ordine e sugli impegni non risultanti dallo Stato Patrimoniale, a norma dell'art. 2427, n. 9, C.C., sono di seguito riportate:

O) CONTI D'ORDINE € 9'409'456,00

1) Garanzie prestate direttamente o indirettamente

b) Fidejussioni a favore di imprese collegate:

Immobiliare Parco Rio Gamberi Srl € 39'650,00

Borgo Estense Srl € 98'360,09

Afrodite S.R.L. € 1'617'188,00

TOTALE € 1'755'198,09

relative a impegni non solidali assunti pro-quota a garanzia degli affidamenti bancari e fideiussori accordati alle partecipate.

c) Fidejussioni a favore di altri:

- Centro Promoz. K1 coop € 73'179,00 - SanPaolo Srl € 362'554,20 - Consorzio Estense € 58'900,73

Totale € 494'633,93 relative a impegni non solidali assunti pro-quota a garanzia degli affidamenti bancari e fideiussori accordati ai soggetti di cui sopra.

- Altre garanzie personali:

L'importo a fine esercizio ammonta ad € 7'159'624,00

ed è così costituito:

Fidejussioni da Istituti Bancari per nostro conto € 1'642'124,00

relative a garanzie fideiussorie prestate da Banche nell'interesse della Cooperativa a favore di terzi da valere per costituzione di depositi cauzionali e provvisori, fidejussioni a favore di Uffici delle Entrate, Concessionari riscossione imposte, fidejussioni a favore di Enti e Società, privati e di chiunque a garanzia dell'esecuzione a regola d'arte di lavori ed opere, impegni contrattuali ed altre attività connesse, di qualsiasi natura rientranti negli scopi sociali e fidejussioni rilasciate ai sensi del D.Lgs. nr. 122 del 20/06/2005 così suddivise:

Monte dei Paschi di Siena € 849'473,00

Banco Popolare BSGSP € 157'612,00

Carisbo € 601'037,00 SanFelice 1893 € 34,002,00

Totale € 1'642'124,00

Altri Impegni: € 5'517'500,00

• Alla voce B-III Immobilizzazioni Finanziarie - Voce 2) Crediti -b) Verso imprese collegate è iscritto finanziamento soci infruttifero erogato alla "San Lorenzo Immobiliare srl" per € 1'500'000,00; è stata stipulata scrittura per postergazione del credito dei soci rispetto alla soddisfazione delle ragioni di credito vantato da Istituto di credito erogante il mutuo edilizio relativo all'acquisto dell'area in Milano - Corso di Porta Ticinese nr. 32.

• Alla voce B-III Immobilizzazioni Finanziarie - Voce 2) Crediti -b) Verso imprese collegate è iscritto finanziamento soci infruttifero erogato alla "Residence Park Spa" per € 1'017'500,00; è stata stipulata il 21/10/2011 scrittura privata per postergazione del credito dei soci rispetto alla soddisfazione delle ragioni di credito vantato da Istituto di credito. Come già riferito nella precedente Tabella "Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali" con contratto di mutuo nr. 52935972 del 31/07/2014 stipulato con Carisbo è stata iscritta ipoteca volontaria di € 3'000'000,00 gravante su terreno di proprietà in Modena Via Belli.

## Nota Integrativa Conto economico

Si descrivono di seguito le voci componenti il Conto Economico del bilancio chiuso al 31/12/2015.

### Valore della produzione

Ricavi delle vendite e delle prestazioni:

I ricavi derivanti dalle vendite di beni (e/o dalle prestazioni di servizi) sono iscritti in bilancio in base ai criteri della prudenza e della competenza economica.

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

I ricavi risultano così suddivisi per categoria di attività.

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
C/P Edilizia Residenz-Com.le-Soc.le-Serv.	125.000
App.Edilizia Resid.-Comm.le-Soc.-Servizi	3.687.879
App.Edil.industr.-Zootec.-Agr.	480.685
Ricavi altri lav.-econ.-Diversi	101.568
<b>Totale</b>	<b>4.395.133</b>

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

I ricavi risultano così suddivisi per area geografica:

Area geografica	Valore esercizio corrente
Italia	4.395.133
<b>Totale</b>	<b>4.395.133</b>

Altri ricavi e proventi :

Contributi in conto esercizio

I contributi in c/esercizio vengono iscritti a conto economico nell'esercizio in cui sorge il diritto al loro percepimento.

La voce "Altri ricavi e proventi" (A5) è così composta:

Esercizio 2015

- Plusvalenze da alienazione cespiti ordinarie € 3'318,29

- Locazioni attive € 34'039,90

- Sopravvenienze attive - Plusvalenze € 134,50

- Recuperi spese e proventi diversi € 19'097,68 Totale altri ricavi € 56'590,37

### Costi della produzione

I costi della produzione per € 11'407'991,00 (2014 = € 9'734'476,00) sono iscritti in bilancio in base ai criteri della prudenza e della competenza economica e sono così suddivisi nelle seguenti macro categorie:

MATERIE PRIME SUSS. E DI CONSUMO € 1'741'131,00 (2014 = € 2'206'766,00);

SERVIZI € 7'835'534,00 (2014 = € 5'709'405,00);

GODIMENTO BENI DI TERZI € 24'330,00 (2014 = € 23'974,00);

PERSONALE € 1'588'950,00 (2014 = € 1'564'128,00);

AMMORTAMENTI € 123'477,00 (2014 = € 74'965,00);

VARIAZIONE RIMANENZE MATERIE PRIME € - 6'073,00 (2014 = € - 6'217,00);

ONERI DIVERSI DI GESTIONE € 100'642,00 (2014 = € 161'455,00)



## Proventi e oneri finanziari

Proventi e oneri finanziari:

La voce "Proventi ed oneri finanziari" (voce C di conto economico) di € - 61'311, è composta da:

Interessi e altri oneri finanziari:

Interessi pass. bancari di c/c ordinari € 33'670,22

Interessi passivi su mutui € 23'148,85

Interessi passivi su debiti v/fornitori € 1'304,49

Interessi passivi su debiti finanziari € 6'473,89 Interessi passivi su prestiti sociali € 1'031,05

Altri oneri finanziari € 51,32

-----  
TOTALE € - 65'679,82

Altri proventi finanziari:

Interessi attivi su crediti finanziari € 4'119,17

Interessi attivi su crediti v/banche € 71,78

Interessi attivi su crediti v/clienti € 8,36

Interessi attivi su altri crediti € 1,57

Altri proventi finanziari € 91,46

-----  
TOTALE € 4'292,34

Proventi da partecipazioni:

Dividendi su partecipazioni soc. € 77,46

### Composizione dei proventi da partecipazione

Non sono presenti in bilancio proventi da partecipazione diversi dai dividendi, come richiesto dall'art. 2427, n. 11, C.C..

### Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

Il prospetto che segue evidenzia la suddivisione degli interessi ed altri oneri finanziari, relativi a prestiti obbligazionari, a debiti verso banche e altri, come richiesto dall'art. 2427, n. 12, C.C.:

	Interessi e altri oneri finanziari
Debiti verso banche	56.819
Altri	8.861
<b>Totale</b>	<b>65.680</b>

## Rettifiche di valore di attività finanziarie

Trattasi di accantonamento per svalutazione partecipazioni collocato per € 2'000'000,00 tra i Fondi Rischi al passivo dello Stato Patrimoniale. Il commento a tale svalutazione è già stato esposto alla voce Fondi Rischi del passivo e in Relazione sulla Gestione.

## Proventi e oneri straordinari

La voce "Proventi straordinari" è così composta :

- Sopravvenienze attive di natura straordinaria per € 31'260,00; trattasi di rimborsi Ires per Irap deducibile anni 2007 e 2009.

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

### Imposte correnti differite e anticipate

Imposte sul reddito dell'esercizio:

Imposte correnti:

Le imposte dell'esercizio sono state determinate in conformità alla normativa fiscale vigente. L'aliquota applicata per determinare gli stanziamenti dell'esercizio è stata quella del 27,5% per l'IRES e del 3,9% per l'IRAP.

E' stata stanziata IRES per l'esercizio 2015 di € 2'127,00.

Imposte differite e anticipate:

Nel corso dell'esercizio si è proceduto ad imputare per riassorbimento una quota di IRES anticipata corrispondente all'utilizzo di perdite fiscali pregresse pari ad € 21.411,00.

Per prudente apprezzamento, in bilancio non sono state iscritte ex novo imposte anticipate attive in considerazione della ragionevole probabilità di conseguire redditi imponibili superiori alle differenze che saranno annullate.

A fine esercizio residua pertanto un importo corrispondente ad € 4.065,00 di imposta anticipata IRES da riassorbire.

## **Nota Integrativa Altre Informazioni**

### **Dati sull'occupazione**

Si fornisce il seguente dato sull'occupazione, come richiesto dall'art. 2427, n. 15, C.C.:

	Numero medio
Dirigenti	1
Impiegati	10
Operai	14
<b>Totale Dipendenti</b>	<b>25</b>

### **Compensi amministratori e sindaci**

Si fornisce l'ammontare dei compensi spettanti agli amministratori ed ai sindaci, come richiesto dall'art. 2427, n. 16, C.C.:

	Valore
Compensi a amministratori	0
Compensi a sindaci	11.000
<b>Totale compensi a amministratori e sindaci</b>	<b>11.000</b>

L'Assemblea ordinaria non ha deliberato la corresponsione di emolumenti agli amministratori.

L'Assemblea ordinaria del 01/06/2013 ha deliberato di attribuire al Collegio Sindacale, cumulativamente, un compenso annuo di € 11'000,00.

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

I corrispettivi spettanti alle Società di Revisione sono stati analiticamente indicati nell'introduzione alla presente nota integrativa.

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

Il capitale della società è costituito da quote detenute dai soci cooperatori e da quote detenute dai soci sovventori. I soci cooperatori a fine esercizio sono n.18, per totali € 142.533,00 di capitale sociale; i soci sovventori sono n.11 per totali € 41.252,00 di capitale sociale (Fondo per lo sviluppo tecnologico e aziendale).

### **Titoli emessi dalla società**

La cooperativa non ha emesso azioni di godimento, obbligazioni convertibili in azioni, titoli od altri valori similari.

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

Non sono stati emessi strumenti finanziari.

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

Altre informazioni richieste dall'art. 2427 C.C.:

Patrimoni destinati ad uno specifico affare:

In base a quanto richiesto dall'art. 2427, n. 20, C.C., si evidenzia che non sono presenti patrimoni destinati ad uno specifico affare, ai sensi dell'art. 2447-septies C.C. .

Finanziamenti destinati ad uno specifico affare:

In base a quanto richiesto dall'art. 2427, n. 21, C.C., si evidenzia che non sono presenti finanziamenti destinati ad uno specifico affare, ai sensi dell'art. 2447-decies C.C.

Operazioni realizzate con parti correlate:

Non sussistono, allo stato attuale, operazioni realizzate con parti correlate dotate dei requisiti richiesti dal punto 22 bis dell'art. 2427, comma 1, c.c.

Accordi non risultanti dallo Stato patrimoniale:

Non sussistono, allo stato attuale, accordi non risultanti dallo stato patrimoniale dotati dei requisiti richiesti dal punto 22 ter dell'art. 2427, comma 1, c.c.

Informazioni specifiche per le società cooperative:

Documentazione della prevalenza, ai sensi dell'art. 2513 C.C.

Ai sensi dell'art. 2513 del Codice Civile, segnaliamo che la cooperativa, nell'esercizio chiuso al 31/12/2015 ed in quello precedente, ha intrattenuto rapporti economici nei confronti dei soci tali da consentirle il rispetto delle condizioni di mutualità prevalente.

In particolare nelle cooperative di produzione e lavoro lo scambio mutualistico è costituito dalle prestazioni lavorative effettuate dai soci; la cooperativa realizza lo scambio mutualistico con i propri soci avendo instaurato, con gli stessi, rapporti di lavoro dipendente. Ciò premesso le cooperative che appartengono a tale categoria si considerano prevalenti a condizione che il risultato del rapporto fra:

- i costi della produzione per il personale rappresentato dai soci, che costituisce una parte della complessiva voce B9 del conto economico (ovvero delle altre voci di conto economico in cui confluiscono le eventuali altre forme di lavoro inerenti lo scopo mutualistico)

e

- il totale della voce costi della produzione per il personale (nonché delle altre voci di costo omogenee rispetto allo scopo mutualistico medesimo)

sia superiore al 50%.

La contabilizzazione del costo del lavoro dei soci alle voci interessate si è basata sulle risultanze delle buste paga e di ogni eventuale documento previsto dalla vigente normativa.

Indice =  $\frac{B9 \text{ Soci}}{B9 \text{ Totale}} \times 100$

B9 Totale

Esercizio 2014

Costo del lavoro dei soci € 1'172'462,00 pari al 74,96% del totale costo del lavoro.

Costo del lavoro di terzi non soci € 391'666,00 pari al 25,04% del totale costo del lavoro.

Totale costo del lavoro € 1'564'128,00

Esercizio 2015

Costo del lavoro dei soci € 1'175'718 pari al 73,99 del totale costo del lavoro. Costo del lavoro di terzi non soci € 413'232 pari al 26,01 del totale costo del lavoro. Totale costo del lavoro € 1'588'950,00

Il requisito oggettivo della prevalenza di cui all'art. 2513 C.C. può, pertanto, dirsi soddisfatto, in quanto il risultato del rapporto fra i costi della produzione per il personale rappresentato dai soci e il totale della voce costi della produzione per il personale, è superiore al cinquanta per cento e segnatamente, è pari al 73,99%.

## **Nota Integrativa parte finale**

Dichiarazione di conformità

Il Consiglio di amministrazione attesta la conformità tra quanto approvato dai soci e quanto è stato codificato in formato XBRL.

Il sottoscritto Finelli Gianfranco, ai sensi dell'art. 31 comma 2 - quinquies della Legge 340/2000, dichiara che il presente documento è conforma all'originale depositato presso la Società.

Il Presidente

del Consiglio di Amministrazione