

FERRARINI SPA A SOCIO UNICO

Bilancio di esercizio al 31-12-2015

Dati anagrafici	
Sede in	40136 BOLOGNA (BO) VIA BELLOMBRA 1/4A
Codice Fiscale	00860480375
Numero Rea	BO 229462
P.I.	00860480375
Capitale Sociale Euro	25.000.000 i.v.
Forma giuridica	SOCIETA' PER AZIONI (SP)
Settore di attività prevalente (ATECO)	1013
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	no
Appartenenza a un gruppo	no

Gli importi presenti sono espressi in Euro

Stato Patrimoniale

	31-12-2015	31-12-2014
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
2) costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	267.484	-
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	694.755	544.534
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	4.922.245	211.764
5) avviamento	650.447	719.462
6) immobilizzazioni in corso e acconti	840.402	640.402
7) altre	10.494.411	5.735.971
Totale immobilizzazioni immateriali	17.869.744	7.852.133
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	143.768.364	134.115.931
2) impianti e macchinario	9.120.995	9.703.952
3) attrezzature industriali e commerciali	535.513	648.526
4) altri beni	2.377.385	2.661.460
5) immobilizzazioni in corso e acconti.	9.788.630	9.520.506
Totale immobilizzazioni materiali	165.590.887	156.650.375
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
a) imprese controllate	28.318.796	28.176.195
d) altre imprese	170.987	97.654
Totale partecipazioni	28.489.783	28.273.849
2) crediti		
a) verso imprese controllate		
esigibili oltre l'esercizio successivo	1.693.611	2.255.439
Totale crediti verso imprese controllate	1.693.611	2.255.439
d) verso altri		
esigibili oltre l'esercizio successivo	3.923.174	3.754.002
Totale crediti verso altri	3.923.174	3.754.002
Totale crediti	5.616.785	6.009.441
3) altri titoli	15.408	15.408
Totale immobilizzazioni finanziarie	34.121.976	34.298.698
Totale immobilizzazioni (B)	217.582.607	198.801.206
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	9.827.628	8.602.687
2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	45.851.641	45.872.123
4) prodotti finiti e merci	6.332.952	8.999.987
Totale rimanenze	62.012.221	63.474.797
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	33.325.216	40.407.141
Totale crediti verso clienti	33.325.216	40.407.141
2) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	7.908.072	5.733.951
Totale crediti verso imprese controllate	7.908.072	5.733.951

4-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.752.305	2.703.832
Totale crediti tributari	2.752.305	2.703.832
4-ter) imposte anticipate		
esigibili oltre l'esercizio successivo	1.031.428	700.803
Totale imposte anticipate	1.031.428	700.803
5) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	4.178.853	1.986.565
esigibili oltre l'esercizio successivo	440.911	325.132
Totale crediti verso altri	4.619.764	2.311.697
Totale crediti	49.636.785	51.857.424
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	21.013.266	21.367.631
3) danaro e valori in cassa	138.696	45.786
Totale disponibilità liquide	21.151.962	21.413.417
Totale attivo circolante (C)	132.800.968	136.745.638
D) Ratei e risconti		
Ratei e risconti attivi	2.173.663	1.489.361
Totale ratei e risconti (D)	2.173.663	1.489.361
Totale attivo	352.557.238	337.036.205
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	25.000.000	25.000.000
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	51.646	51.646
III - Riserve di rivalutazione	66.035.079	66.035.079
IV - Riserva legale	1.540.854	1.435.747
VII - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria o facoltativa	18.033.158	16.036.133
Versamenti in conto capitale	1.000.000	-
Riserva avanzo di fusione	6.412.572	6.412.572
Varie altre riserve	4.866.419 (1)(2)	4.866.419 (3)(4)
Totale altre riserve	30.312.149	27.315.124
IX - Utile (perdita) dell'esercizio		
Utile (perdita) dell'esercizio	2.496.008	2.102.132
Utile (perdita) residua	2.496.008	2.102.132
Totale patrimonio netto	125.435.736	121.939.728
B) Fondi per rischi e oneri		
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	-	15.000
2) per imposte, anche differite	275.497	134.522
Totale fondi per rischi ed oneri	275.497	149.522
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	3.174.092	3.299.322
D) Debiti		
1) obbligazioni		
esigibili oltre l'esercizio successivo	30.000.000	-
Totale obbligazioni	30.000.000	-
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	64.543.556	92.446.757
esigibili oltre l'esercizio successivo	59.477.432	52.649.687
Totale debiti verso banche	124.020.988	145.096.444
5) debiti verso altri finanziatori		
esigibili entro l'esercizio successivo	6.563.730	6.003.667

Totale debiti verso altri finanziatori	6.563.730	6.003.667
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	42.328.794	46.142.811
Totale debiti verso fornitori	42.328.794	46.142.811
9) debiti verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	11.739.561	7.102.604
Totale debiti verso imprese controllate	11.739.561	7.102.604
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.342.435	1.914.707
Totale debiti tributari	2.342.435	1.914.707
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.472.605	2.236.135
esigibili oltre l'esercizio successivo	374.953	-
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	2.847.558	2.236.135
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.274.057	2.881.119
Totale altri debiti	3.274.057	2.881.119
Totale debiti	223.117.123	211.377.487
E) Ratei e risconti		
Ratei e risconti passivi	554.790	270.146
Totale ratei e risconti	554.790	270.146
Totale passivo	352.557.238	337.036.205

⁽¹⁾Fondo contributi in conto capitale (art 55 T.U.): 4866420

⁽²⁾Differenza da arrotondamento all'unità di Euro: -1

⁽³⁾Fondo contributi in conto capitale (art 55 T.U.): 4866420

⁽⁴⁾Differenza da arrotondamento all'unità di Euro: -1

Conti Ordine

	31-12-2015	31-12-2014
Conti d'ordine		
Beni di terzi presso l'impresa		
merci in conto lavorazione	9.397.554	5.898.420
Totale beni di terzi presso l'impresa	9.397.554	5.898.420
Totale conti d'ordine	9.397.554	5.898.420

Conto Economico

	31-12-2015	31-12-2014
Conto economico		
A) Valore della produzione:		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	182.538.334	184.879.210
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	(4.263.652)	11.668.278
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	122.399	318.606
altri	112.892	375.430
Totale altri ricavi e proventi	235.291	694.036
Totale valore della produzione	178.509.973	197.241.524
B) Costi della produzione:		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	107.161.821	121.581.998
7) per servizi	34.806.570	37.680.545
8) per godimento di beni di terzi	1.102.768	1.188.927
9) per il personale:		
a) salari e stipendi	14.748.964	14.792.408
b) oneri sociali	4.763.013	4.789.383
c) trattamento di fine rapporto	997.860	991.630
e) altri costi	203.364	70.916
Totale costi per il personale	20.713.201	20.644.337
10) ammortamenti e svalutazioni:		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	4.149.522	2.775.222
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	3.961.077	4.462.821
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	150.000	150.000
Totale ammortamenti e svalutazioni	8.260.599	7.388.043
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(2.801.077)	(349.263)
14) oneri diversi di gestione	829.724	748.261
Totale costi della produzione	170.073.606	188.882.848
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	8.436.367	8.358.676
C) Proventi e oneri finanziari:		
15) proventi da partecipazioni		
da imprese controllate	1.504.097	1.512.490
altri	-	76.656
Totale proventi da partecipazioni	1.504.097	1.589.146
16) altri proventi finanziari:		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	541.760	921.699
Totale proventi diversi dai precedenti	541.760	921.699
Totale altri proventi finanziari	541.760	921.699
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	7.267.873	7.447.041
Totale interessi e altri oneri finanziari	7.267.873	7.447.041
17-bis) utili e perdite su cambi	539.703	404.357
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(4.682.313)	(4.531.839)
E) Proventi e oneri straordinari:		
21) oneri		
imposte relative ad esercizi precedenti	403.453	277.875
Totale oneri	403.453	277.875

Totale delle partite straordinarie (20 - 21)	(403.453)	(277.875)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D + - E)	3.350.601	3.548.962
22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	1.044.242	1.495.456
imposte differite	140.975	-
imposte anticipate	330.624	48.626
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	854.593	1.446.830
23) Utile (perdita) dell'esercizio	2.496.008	2.102.132

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

Nota Integrativa parte iniziale

Signori Azionisti,

il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia un utile d'esercizio pari a Euro 2.496.008 dopo aver fatto ammortamenti e accantonamenti per Euro 8.260.599 e rilevato imposte correnti e differite per Euro 854.593.

Per quanto riguarda i fatti di rilievo che hanno caratterizzato l'esercizio 2015 rimandiamo alla Relazione sulla Gestione relativa all'esercizio 2015.

Attività svolte

La Vostra Società, come ben sapete, svolge la propria attività nel settore della produzione di salumi e formaggi in modo particolare Parmigiano Reggiano Dop e altre specialità alimentari.

Criteri di formazione

Il seguente bilancio è conforme al dettato degli articoli 2423 e seguenti del Codice civile, come risulta dalla presente nota integrativa, redatta ai sensi dell'articolo 2427 del Codice civile, che costituisce, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2423, parte integrante del bilancio d'esercizio.

I valori di bilancio sono rappresentati in unità di Euro mediante arrotondamenti dei relativi importi. Le eventuali differenze da arrotondamento sono state indicate alla voce "Riserva da arrotondamento Euro" compresa tra le poste di Patrimonio Netto e "arrotondamenti da Euro" alla voce "proventi ed oneri straordinari" di Conto Economico.

Ai sensi dell'articolo 2423, quinto comma, C.c., la nota integrativa è stata redatta in unità di Euro.

Criteri di valutazione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 1, C.c. e principio contabile OIC 12)

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31/12/2015 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio, in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei medesimi principi.

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività nonché tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato.

L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole poste o voci delle attività o passività, per evitare compensi tra perdite che dovevano essere riconosciute e profitti da non riconoscere in quanto non realizzati.

In ottemperanza al principio di competenza, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti di numerario (incassi e pagamenti).

La continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta elemento necessario ai fini della comparabilità dei bilanci della società nei vari esercizi.

La valutazione tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato che esprime il principio della prevalenza della sostanza sulla forma - obbligatoria laddove non espressamente in contrasto con altre norme specifiche sul bilancio - consente la rappresentazione delle operazioni secondo la realtà economica sottostante gli aspetti formali.

Deroghe

(Rif. art. 2423, quarto comma, C.c.)

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

In particolare, i criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio sono stati i seguenti.

Garanzie, impegni, beni di terzi e rischi

Gli impegni sono stati indicati nei conti d'ordine al valore nominale, desunto dalla relativa documentazione.

La valutazione dei beni di terzi presso l'impresa è stata effettuata:

- al valore corrente di mercato per i beni;
- al valore desunto dalla documentazione esistente negli altri casi.

I rischi per i quali la manifestazione di una passività è probabile sono descritti nelle note esplicative e accantonati secondo criteri di congruità nei fondi rischi.

I rischi per i quali la manifestazione di una passività è solo possibile sono descritti nella nota integrativa, senza procedere allo stanziamento di fondi rischi secondo i principi contabili di riferimento. Non si è tenuto conto dei rischi di natura remota.

Conti d'ordine

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 9, C.c.)

Descrizione	31/12/2015	31/12/2014	Variazioni
Beni di terzi presso l'impresa		9.397.554	9.397.554
		9.397.554	9.397.554

Per quanto riguarda i beni di terzi presso l'impresa si tratta di Prosciutti Crudi in corso di stagionatura presso lo stabilimento di Lesignano né Bagni (PR) la cui introduzione è regolamentata da contratti di stagionatura sia con la clausola di riscatto obbligatorio da parte di Ferrarini Spa sia senza patto di riscatto obbligatorio da parte della nostra Società. Nel corso del primo trimestre 2015 è stato stipulato un rilevante contratto pluriennale di stagionatura con un importante leader del mercato europeo delle carni suine e bovine.

Nota Integrativa Attivo

Immobilizzazioni immateriali

I. Immobilizzazioni immateriali

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
17.869.744	7.852.133	10.017.611

Immobilizzazioni

Immateriali

Sono iscritte al costo storico di acquisizione ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi e imputati direttamente alle singole voci.

Qualora, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti.

In particolare:

I costi di impianto e ampliamento: non sussiste tale voce nel bilancio di esercizio 2015.

I costi di ricerca sviluppo e pubblicità iscritti nell'attivo dello Stato Patrimoniale comprendono i costi per la campagna pubblicitaria Istituzionale, internet e editoriale.

La durata ipotizzata per il processo di ammortamento è di due anni, aliquota annua 50%; in linea con le modifiche recentemente introdotte al Codice Civile con riferimento a tale voce di bilancio, tali costi risulteranno completamente ammortizzati nel corso del 2016. In particolare, nell'esercizio, sono stati capitalizzati costi per iniziative di pubblicità realizzate a supporto delle attività di penetrazione commerciale sui mercati esteri, ammortizzati in due esercizi.

I diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno, le licenze, concessioni e marchi comprendono prevalentemente costi sostenuti in relazione ai marchi di proprietà e dalle spese aventi utilità pluriennale, sostenute in occasione di Expo Milano 2015 rivolte alla promozione del nuovo marchio "Casa Ferrarini".

La voce in commento include anche i costi connessi all'attività di branding svolta sui punti vendita autostradali e aeroportuali; la durata ipotizzata per il processo d'ammortamento è di 10 anni, aliquota annua 10%.

I diritti di brevetto industriale sono costituiti dai costi sostenuti per sviluppare il software aziendale. I programmi informatici, sono stati iscritti al costo sostenuto per la loro acquisizione e la durata ipotizzata per il processo di ammortamento è di cinque anni, aliquota annua del 20%.

L'avviamento è stato iscritto nell'attivo con il consenso del Collegio sindacale e viene ammortizzato in un periodo di dieci esercizi, aliquota annua 10%.

La voce comprende l'avviamento iscritto in esercizi passati per effetto della fusione per incorporazione di società controllate nella controllante Ferrarini s.p.a e costi sostenuti per l'acquisto di clientela sul mercato Francese.

Tra le "Altre immobilizzazioni immateriali" sono stati iscritti i costi, sostenuti in precedenti esercizi, per l'acquisto delle cd "Quote latte", ossia dei diritti a produrre latte da Parmigiano Reggiano, che sono stati ammortizzati in un periodo di presumibile utilizzazione, giudicato di dieci anni, utilizzando, quindi, un coefficiente di ammortamento pari al 10%. In tale voce sono altresì iscritti costi per investimenti (cosiddette entry-fees) e campagne promozionali ad utilità pluriennale. La durata ipotizzata per il processo d'ammortamento è di cinque anni, aliquota annua 20%.

Per quanto riguarda in particolare le voci più significative ("marchi" ed "altre"), si evidenzia che il consiglio di amministrazione, in sede di predisposizione del bilancio, ha effettuato un'attenta e dettagliata analisi dei costi sostenuti in corso d'anno per l'inserimento di nuovi prodotti nel canale della Grande Distribuzione e della Distribuzione Organizzata (GD/DO) ovvero per l'inserimento dei prodotti a marchio Vismara in nuovi punti vendita delle catene distributive già servite dalla società.

L'analisi è stata compiuta al fine di accertare l'esistenza delle condizioni richieste dai principi contabili nazionali per la capitalizzazione dei suddetti costi nelle voci dell'attivo di stato patrimoniale B.I.4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili e B.I.7) Altre immobilizzazioni immateriali, tenuto conto che la società ha portato avanti nell'esercizio 2015 specifici e significativi processi di valorizzazione dei marchi FERRARINI e CASA FERRARINI articolati in una serie di iniziative già avviate negli anni precedenti.

I costi in questione hanno infatti come finalità primaria il consolidamento del valore del marchio, le cui componenti essenziali sono certamente identificabili nel suo grado di notorietà presso il pubblico e nella dimensione della quota di mercato detenuta.

Nello specifico le spese analizzate ed identificate confermano le finalità di stabilità e crescita delle relazioni con la clientela, correlate alle seguenti tre componenti:

1. Coefficiente di Fedeltà della clientela (espresso dalla percentuale di clienti che, per un preciso atto di volontà, continuano ad intrattenere relazioni con la marca in un determinato intervallo temporale);
2. Dalla longevità prospettica delle relazioni attuali, ovvero dalla loro durata attesa in funzione del predetto coefficiente di fedeltà;
3. Dal margine atteso dalle relazioni attuali al netto dei costi connessi alla gestione ed allo sviluppo di tali relazioni.

Inserire nuovi prodotti nei punti di vendita significa ampliare la gamma e quindi i legami tra il consumatore ed il marchio, accrescendone la notorietà e la diffusione territoriale. Lo stesso obiettivo è sicuramente perseguito attraverso l'inserimento dei prodotti nei nuovi punti vendita delle catene distributive già clienti della società.

Coerentemente con quanto previsto dai principi contabili nazionali e in linea con quanto applicato con il precedente esercizio, nell'analisi compiuta sono invece stati esclusi i costi meramente afferenti alle campagne promozionali e sono stati presi in considerazione costi chiaramente identificabili e misurabili aventi una diretta inerenza al già citato progetto di valorizzazione del marchio.

A mero titolo informativo, si evidenzia che il teorico "fair value" del marchio risulta significativamente superiore al valore esposto in bilancio.

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

	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
Valore di inizio esercizio								
Costo	-	-	4.534.309	338.109	842.371	640.402	15.172.175	21.527.366
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	-	-	3.989.775	126.345	122.909	-	9.436.204	13.675.233
Valore di bilancio	-	-	544.534	211.764	719.462	640.402	5.735.971	7.852.133
Variazioni nell'esercizio								
Incrementi per acquisizioni	-	534.968	277.030	5.270.511	-	400.000	7.884.625	14.367.134
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	-	-	-	-	-	-	-	1
Ammortamento dell'esercizio	-	267.484	126.809	560.030	69.015	-	3.126.185	4.149.522
Altre variazioni	-	-	-	-	-	(200.000)	-	(200.000)
Totale variazioni	-	267.484	150.221	4.710.481	(69.015)	200.000	4.758.440	10.017.611
Valore di fine esercizio								
Costo	22.149	534.968	4.811.339	5.608.620	842.371	840.402	23.056.799	35.716.648
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	22.149	267.484	4.116.584	686.375	191.924	-	12.562.388	17.846.904
Valore di bilancio	-	267.484	694.755	4.922.245	650.447	840.402	10.494.411	17.869.744

Spostamenti da una ad altra voce

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Nel bilancio al 31/12/2015 non si è ritenuto opportuno riclassificare immobilizzazioni immateriali rispetto al precedente bilancio, al fine di fornire una più trasparente e corretta rappresentazione contabile

Immobilizzazioni materiali

II. Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
165.590.887	156.650.375	8.940.512

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Sono iscritte al costo di acquisto e rettifiche dai corrispondenti fondi di ammortamento.

Nel valore di iscrizione in bilancio si è tenuto conto degli oneri accessori e dei costi sostenuti per l'utilizzo dell'immobilizzazione, portando a riduzione del costo gli sconti commerciali e gli sconti cassa di ammontare rilevante e tenendo conto delle rivalutazioni effettuate ai sensi delle Leggi 413/1991, 342/2000 e 2/2009 (legge di conversione del D.L. 185/2008).

Non sono presenti contributi in conto capitale per impianti in quanto i relativi cespiti sono completamente ammortizzati.

Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate attesi l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione, criterio che abbiamo ritenuto ben rappresentato dalle seguenti aliquote, non modificate rispetto all'esercizio precedente e ridotte alla metà nell'esercizio di entrata in funzione del bene:

Settore produttivo industriale

- terreni e fabbricati: 4%
- impianti e macchinari generici: 9%
- Impianti specifici: 15%
- Mobili e arredi: 12%
- attrezzature: 20%
- altri beni: 20%

Settore produttivo agricolo

- terreni e fabbricati: 3%
- impianti e macchinari generici: 9%
- Impianti specifici silos vigneti: 10%
- Impianti specifici latteria: 16%
- Mobili e arredi: 12%
- attrezzature: 20%
- altri beni: 20%

Qualora, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti.

Terreni e fabbricati

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Descrizione	Importo	
Costo storico	164.794.503	
Rivalutazione monetaria		
Rivalutazione economica		
Ammortamenti esercizi precedenti	(30.678.572)	
Svalutazione esercizi precedenti		
Saldo al 31/12/2014	134.115.931	di cui terreni 67.435.013

Acquisizione dell'esercizio	11.618.428	
Rivalutazione monetaria		
Rivalutazione economica dell'esercizio		
Svalutazione dell'esercizio		
Cessioni dell'esercizio		
Giroconti positivi (riclassificazione)		
Giroconti negativi (riclassificazione)		
Interessi capitalizzati nell'esercizio		
Altre variazioni		
Ammortamenti dell'esercizio	(1.965.995)	
Saldo al 31/12/2015	143.768.364	di cui terreni 67.435.013

Impianti e macchinario

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Descrizione	Importo
Costo storico	61.643.962
Rivalutazione monetaria	
Rivalutazione economica	
Ammortamenti esercizi precedenti	(51.940.010)
Svalutazione esercizi precedenti	
Saldo al 31/12/2014	9.703.952
Acquisizione dell'esercizio	884.165
Rivalutazione monetaria	
Rivalutazione economica dell'esercizio	
Svalutazione dell'esercizio	
Cessioni dell'esercizio	(82.782)
Giroconti positivi (riclassificazione)	
Giroconti negativi (riclassificazione)	
Interessi capitalizzati nell'esercizio	
Altre variazioni	
Ammortamenti dell'esercizio	(1.384.340)
Saldo al 31/12/2015	9.120.995

Attrezzature industriali e commerciali

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Descrizione	Importo
Costo storico	7.244.563
Rivalutazione monetaria	
Rivalutazione economica	
Ammortamenti esercizi precedenti	(6.596.037)
Svalutazione esercizi precedenti	
Saldo al 31/12/2014	648.526
Acquisizione dell'esercizio	145.217
Rivalutazione monetaria	
Rivalutazione economica dell'esercizio	
Svalutazione dell'esercizio	
Cessioni dell'esercizio	
Giroconti positivi (riclassificazione)	

Giroconti negativi (riclassificazione)	
Interessi capitalizzati nell'esercizio	
Altre variazioni	
Ammortamenti dell'esercizio	(258.230)
Saldo al 31/12/2015	535.513

Altri beni

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Descrizione	Importo
Costo storico	13.034.592
Rivalutazione monetaria	
Rivalutazione economica	
Ammortamenti esercizi precedenti	(10.373.132)
Svalutazione esercizi precedenti	
Saldo al 31/12/2014	2.661.460
Acquisizione dell'esercizio	153.366
Rivalutazione monetaria	
Rivalutazione economica dell'esercizio	
Svalutazione dell'esercizio	
Cessioni dell'esercizio	(84.928)
Giroconti positivi (riclassificazione)	
Giroconti negativi (riclassificazione)	
Interessi capitalizzati nell'esercizio	
Altre variazioni	
Ammortamenti dell'esercizio	(352.513)
Saldo al 31/12/2015	2.377.385

Immobilizzazioni in corso e acconti

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Descrizione	Importo
Saldo al 31/12/2014	9.520.506
Acquisizione dell'esercizio	268.124
Cessioni dell'esercizio	
Giroconti positivi (riclassificazione)	
Giroconti negativi (riclassificazione)	
Interessi capitalizzati nell'esercizio	
Altre variazioni	
Saldo al 31/12/2015	9.788.630

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio						
Costo	164.794.503	61.643.962	7.244.563	13.034.592	9.520.506	256.238.126
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	30.678.572	51.940.010	6.596.037	10.373.132	-	99.587.751
Valore di bilancio	134.115.931	9.703.952	648.526	2.661.460	9.520.506	156.650.375
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni	11.618.428	884.165	145.217	153.366	268.124	13.069.300

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	-	82.782	-	84.928	-	167.710
Ammortamento dell'esercizio	1.965.995	1.384.340	258.230	352.513	-	3.961.078
Totale variazioni	9.652.433	(582.957)	(113.013)	(284.075)	268.124	8.940.512
Valore di fine esercizio						
Costo	176.368.222	62.360.197	7.375.672	13.041.477	9.788.630	268.934.198
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	32.599.858	53.239.202	6.840.159	10.664.092	-	103.343.311
Valore di bilancio	143.768.364	9.120.995	535.513	2.377.385	9.788.630	165.590.887

Sulla base di una puntuale applicazione del principio contabile OIC 16, e a seguito anche di una revisione delle stime della vita utile degli immobili strumentali, nei precedenti esercizi abbiamo provveduto a scorporare la quota parte di costo riferita alle aree di sedime degli stessi.

Il valore attribuito a tali aree è stato individuato sulla base di un criterio forfettario di stima che consente la ripartizione del costo unitario, facendolo ritenere congruo, nella misura del 20% del costo dell'immobile al netto dei costi incrementativi capitalizzati e delle eventuali rivalutazioni operate.

Si evidenzia infine che il valore della voce terreni e fabbricati risulta complessivamente in linea ai valori esposti nella perizia redatta ai fini dell'ultima rivalutazione ai sensi di legge e nelle ulteriori perizie specifiche successivamente richieste dagli Amministratori.

Operazioni di locazione finanziaria

Informazioni sulle operazioni di locazione finanziaria

Operazioni di locazione finanziaria (locatario) - effetto sul patrimonio netto

	Importo
Attività	
a) Contratti in corso	
a.1) Beni in leasing finanziario alla fine dell'esercizio precedente	1.338.240
Passività	
c) Debiti impliciti	
c.4) Debiti impliciti per operazioni di leasing finanziario al termine dell'esercizio	1.079.741
d) Effetto complessivo lordo alla fine dell'esercizio (a.6+b.1-c.4)	258.499
e) Effetto fiscale	81.169
f) Effetto sul patrimonio netto alla fine dell'esercizio (d-e)	177.330

Operazioni di locazione finanziaria (locatario) - effetto sul risultato d'esercizio

	Importo
a.1) Storno di canoni su operazioni di leasing finanziario	245.762
a.2) Rilevazione degli oneri finanziari su operazioni di leasing finanziario	51.713
a.3) Rilevazione di quote di ammortamento su contratti in essere	148.614

	Importo
a) Effetto sul risultato prima delle imposte (minori/maggiori costi)	45.435
b) Rilevazione dell'effetto fiscale	14.267
c) Effetto netto sul risultato d'esercizio delle rilevazioni delle operazioni di leasing con il metodo finanziario rispetto al metodo patrimoniale adottato (a-b)	31.168

Immobilizzazioni finanziarie

Titoli

I titoli immobilizzati, destinati a rimanere nel portafoglio della società fino alla loro naturale scadenza, sono iscritti al costo di acquisto. Nel valore di iscrizione si è tenuto conto degli oneri accessori di diretta imputazione.

I titoli non sono stati svalutati perché non hanno subito alcuna perdita durevole di valore.

III. Immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
34.121.976	34.298.698	(176.722)

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

Le immobilizzazioni finanziarie sono iscritte in ragione del costo sostenuto per la loro acquisizione e/o sottoscrizione. La valutazione delle partecipazioni è stata operata con il metodo del costo di acquisto o di sottoscrizione.

La valutazione secondo il metodo del costo prevede poi che il costo venga ridotto, ma solo nel caso di permanenti perdite di valore qualora le partecipate abbiano sostenuto perdite e non siano prevedibili, entro ragionevoli limiti di tempo, utili di entità tale da assorbire le perdite predette.

Il valore originario viene poi ripristinato negli esercizi successivi se vengono meno i motivi della rettifica di valore effettuata.

Nel caso specifico la metodologia non ha comportato svalutazioni rispetto al valore di costo

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

Azioni proprie

Non sono presenti azioni proprie iscritte nelle immobilizzazioni finanziarie.

Partecipazioni

Le partecipazioni in **imprese controllate e collegate**, iscritte tra le immobilizzazioni finanziarie, sono valutate

- al costo di acquisto o sottoscrizione

Le **altre partecipazioni** sono iscritte al costo di acquisto o di sottoscrizione. Si tratta di partecipazioni minoritarie in altre imprese, ovvero nella società A.g.m. s.r.l., nella società Nomisma s.p.a. nella società A.Re.s.r.l. nella società Coop Fidi s.c.r.l. nel Consorzio di Parma nella società Prosciutterie della Pietra s.r.l.

Le partecipazioni iscritte nelle immobilizzazioni rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte della società.

Le partecipazioni iscritte al costo di acquisto non sono state svalutate perché non hanno subito alcuna perdita durevole di valore.

Per quanto riguarda la società Prosciutterie della Pietra S.r.l. nel corso dell'anno 2015 si è provveduto a costituire una riserva a copertura perdita di €18.000,00; dopo che nel corso dell'anno 2014 si era provveduto a costituire analoga riserva per €75.333,00.

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni	Altri titoli
Valore di inizio esercizio				
Costo	28.176.195	97.654	28.273.849	15.408
Valore di bilancio	28.176.195	97.654	28.273.849	15.408

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni	Altri titoli
Variazioni nell'esercizio				
Incrementi per acquisizioni	102.601	20.000	122.601	-
Decrementi per alienazioni	(40.000)	(53.333)	(93.333)	-
Totale variazioni	142.601	73.333	215.934	-
Valore di fine esercizio				
Costo	28.318.796	170.987	28.489.783	15.408
Valore di bilancio	28.318.796	170.987	28.489.783	15.408

Per quanto riguarda la società **Ferrarini Shop s.r.l.** nel corso dell'anno 2015 si è provveduto a costituire una riserva a copertura della perdita dell'esercizio 2014 per €27.601,00 ; in data 14/09/2015 è stato acquisito il rimanente 20% della quota di capitale, così che oggi la società risulta controllata al 100%. In data 30/11/2015 si è provveduto a costituire una riserva a copertura della perdita dell'esercizio 2015 per €60.000,00.

Per quanto riguarda la società **AgriFood International s.r.l.** in data 14/09/2015 è stato acquisito il 20% del capitale sociale al valore nominale di €20.000,00. La quota detenuta da Ferrarini è pari al 40% ed è stata riclassificata nelle società controllate. La società è al momento inattiva.

Movimenti delle immobilizzazioni finanziarie: crediti

Crediti per tipologia

V /Controllate	V / altri
1.074.698	
267.200	
351.713	
	244.341
	678.833
	3.000.000
1.693.611	3.923.174

Crediti

Descrizione	31/12/2014	Incremento	Decremento	31/12/2015
Imprese controllate	2.255.439		561.828	1.693.611
Altri	3.754.002	169.172		3.923.174
	6.009.441	169.172	561.828	5.616.785

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti immobilizzati verso imprese controllate	2.255.439	(561.828)	1.693.611	1.693.611
Crediti immobilizzati verso altri	3.754.002	169.172	3.923.174	3.923.174
Totale crediti immobilizzati	6.009.441	(392.656)	5.616.785	5.616.785

I crediti immobilizzati verso altri si riferiscono ad un finanziamento per Euro 3.000.000 alla consociata Vismara S.p.A.

Informazioni sulle partecipazioni in imprese controllate

Denominazione	Città o Stato	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
Ferrarini Espana sl.	Spagna	3.005	459.470	979.050	930.098	0,95%	2.850.000
Fertrans s.r.l.	Italia	10.400	36.221	554.763	527.025	0,95%	9.880
Ferrarini suisse sa	Svizzera	922.935	275.986	1.768.228	1.768.228	1,00%	1.334.274
Le Corti di Filippo Re s.c.r.l.	Italia	12.000	35.662	99.025	69.317	0,70%	8.400
Latinum z.r.t.	Ungheria	200.003	160.300	315.708	157.854	0,50%	985.400
Global deli k.k.k.	Giappone	821.188	(35.000)	519.808	494.337	0,95%	613.019
Ferrarini Usa Inc -	Stati Uniti	1.837.053	(1.424)	1.808.416	1.808.416	1,00%	2.885.122
Ferrarini Food Inc	Stati Uniti	1.377.790	(108.449)	1.145.526	1.145.526	1,00%	1.153.314
Ferarini Sp z.oo	Polonia	1.687.891	1.751.311	9.394.543	4.960.318	0,53%	13.029.080
Latterie di Montagna Matilde di Canossa s.r.l.	Italia	100.000	39.489	166.580	165.914	1,00%	104.500
Ferrarini shops s.r.l.	Italia	50.000	(61.172)	107.320	107.320	1,00%	140.000
Ferrarini Pacific Ltd	Hong Kong	12.693.183	558.100	14.048.090	7.155.535	0,51%	5.163.204
AgriFood Int- srl	Italia	100.000	(1.694)	98.562	39.425	0,40%	40.000
Totale							28.318.796

Con riferimento alle differenze più significative emergenti dalla tabella suesposta tra il costo esposto in bilancio e il corrispondente valore pro-quota del patrimonio netto di pertinenza, si evidenzia che per le società Ferrarini Espana, Latinum e Ferrarini USA tale differenza è imputabile ad avviamento, mentre per la società Ferrarini Sp z.oo (Polonia) è imputabile al maggior valore di terreni e fabbricati.

Informazioni sulle partecipazioni in imprese collegate

Non esistono partecipazioni in imprese collegate

Suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica

La ripartizione dei crediti al 31/12/2015 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Area geografica	Crediti immobilizzati verso controllate	Crediti immobilizzati verso altri	Totale crediti immobilizzati
Italia	351.713	3.678.833	4.030.546
Giappone	1.074.698	-	1.074.698
Ungheria	267.200	-	267.200
Stati Uniti	-	244.341	244.341
Totale	1.693.611	3.923.174	5.616.785

Crediti immobilizzati relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

Non esistono crediti immobilizzati relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

Valore delle immobilizzazioni finanziarie

Altri titoli

Descrizione	31/12/2014	Incremento	Decremento	31/12/2015	Fair value
Altri	15.408			15.408	
	15.408			15.408	

Tali titoli rappresentano un investimento duraturo da parte della società; risultano iscritti al costo di acquisto comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione.

	Valore contabile
Partecipazioni in altre imprese	170.987
Crediti verso imprese controllate	1.693.611
Crediti verso altri	3.923.174
Altri titoli	15.408

Dettaglio del valore delle partecipazioni in altre imprese

Descrizione	Valore contabile
Totale	170.987

Dettaglio del valore dei crediti verso imprese controllate

Descrizione	Valore contabile
Global Deli k.k. Finanz. infruttifero	1.074.698
Latinum z.r.t. Finanz. infruttifero	267.200
Ferrarini Shop S.r.l.Finanz. infruttifero	351.713
Totale	1.693.611

Dettaglio del valore dei crediti verso altri

Descrizione	Valore contabile
Emporio Ferrarini Finanziamento infruttifero	244.341
Immobiliare Vendina Finanziamento fruttifero	678.833
Finanziamento Intercompany fruttifero	3.000.000
Totale	3.923.174

Dettaglio del valore degli altri titoli

Descrizione	Valore contabile
Altri	15.408
Totale	15.408

Il valore delle immobilizzazioni finanziarie puo' ritenersi allineato al valore secondo il criterio del Fair Value

Attivo circolante

Rimanenze

Rimanenze magazzino

Materie prime, ausiliarie e prodotti finiti sono iscritti al minore tra il costo di acquisto o di fabbricazione e il valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato, applicando il

- metodo FIFO;

I prodotti in corso di lavorazione sono iscritti in base a costi sostenuti nell'esercizio.

I. Rimanenze

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
62.012.221	63.474.797	(1.462.576)

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Materie prime, sussidiarie e di consumo	8.602.687	1.224.941	9.827.628
Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	45.872.123	(20.482)	45.851.641
Prodotti finiti e merci	8.999.987	(2.667.035)	6.332.952
Totale rimanenze	63.474.797	(1.462.576)	62.012.221

Nell'esercizio sono stati imputati oneri finanziari per Euro 1.064.434 ai conti iscritti all'attivo (articolo 2427, primo comma, n. 8, C.c.).

La capitalizzazione di tali oneri si riferisce a interessi passivi sostenuti per capitali presi a prestito specificatamente per la produzione di Parmigiano Reggiano e Prosciutto stagionato di Parma, ed è stata effettuata nel rispetto delle condizioni e dei limiti stabiliti dai principi contabili.

Attivo circolante: crediti

Crediti

Sono esposti al presumibile valore di realizzo. L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti, tenendo in considerazione le condizioni economiche generali, di settore e anche il rischio paese.

I crediti originariamente incassabili entro l'anno e successivamente trasformati in crediti a lungo termine sono stati evidenziati nello stato patrimoniale tra le immobilizzazioni finanziarie.

I crediti sono cancellati dal bilancio quando i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dal credito si estinguono oppure nel caso in cui sono stati trasferiti tutti i rischi inerenti al credito oggetto di smobilizzo.

Al fine di limitare l'esposizione al "rischio di credito" è stata mantenuta in essere l'assicurazione dei crediti ed estesa a tutti i clienti (con una esposizione media superiore a euro 1.000). In caso di default del cliente il contratto sottoscritto consente il recupero di una percentuale variabile dal 80% al 90% del valore nominale del credito.

II. Crediti

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
49.636.785	51.857.424	(2.220.639)

Variazioni dei crediti iscritti nell'attivo circolante

Dettaglio dei crediti iscritti nell'attivo circolante

Il saldo è così suddiviso secondo le scadenze (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale	Di cui relativi a operazioni con obbligo di retrocessione a termine
Verso clienti	33.325.216			33.325.216	
Verso imprese controllate	7.908.072			7.908.072	
Per crediti tributari	2.752.305			2.752.305	
Per imposte anticipate		1.031.428		1.031.428	

Verso altri	4.178.853	440.911	4.619.764
	48.164.446	1.472.339	49.636.785

Il saldo dei crediti tributari include l'importo di Euro 2.085.147 di IVA.

Il saldo dei crediti verso altri include l'importo di Euro 2.950.084 di fornitori conto anticipi.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	40.407.141	(7.081.925)	33.325.216	33.325.216	-
Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante	5.733.951	2.174.121	7.908.072	7.908.072	-
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	2.703.832	48.473	2.752.305	2.752.305	-
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	700.803	330.625	1.031.428	-	1.031.428
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	2.311.697	2.308.067	4.619.764	4.178.853	440.911
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	51.857.424	(2.220.639)	49.636.785	48.164.446	1.472.339

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

La ripartizione dei crediti al 31/12/2015 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Area geografica	Italia	Stati Uniti	Polonia	Svizzera	Spagna	Totale
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	33.325.216	-	-	-	-	33.325.216
Crediti verso controllate iscritti nell'attivo circolante	258.817	5.634.364	1.252.161	298.316	464.414	7.908.072
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	2.752.305	-	-	-	-	2.752.305
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	1.031.428	-	-	-	-	1.031.428
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	4.619.764	-	-	-	-	4.619.764
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	41.987.530	5.634.364	1.252.161	298.316	464.414	49.636.785

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

Non esistono crediti iscritti nell'attivo circolante relativi ad operazioni con obbligo retrocessione

L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore di presunto realizzo è stato ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti che ha subito, nel corso dell'esercizio, le seguenti movimentazioni:

Descrizione	F.do svalutazione ex art. 2426 Codice civile	F.do svalutazione ex art. 106 D.P.R. 917/1986	Totale
Saldo al 31/12/2014	150.000		150.000
Utilizzo nell'esercizio	300.000		300.000
Accantonamento esercizio	150.000		150.000
Saldo al 31/12/2015	150.000		150.000

Attivo circolante: attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Non sono presenti attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni.

Attivo circolante: disponibilità liquide

Variazioni delle disponibilità liquide

IV. Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
21.151.962	21.413.417	(261.455)

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	21.367.631	(354.365)	21.013.266
Denaro e altri valori in cassa	45.786	92.910	138.696
Totale disponibilità liquide	21.413.417	(261.455)	21.151.962

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di numerario e di valori alla data di chiusura dell'esercizio.

Ratei e risconti attivi

Ratei e risconti

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio.

Per i ratei e risconti di durata pluriennale sono state verificate le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria, adottando, ove necessario, le opportune variazioni.

Misurano proventi e oneri la cui competenza è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale; essi prescindono dalla data di pagamento o riscossione dei relativi proventi e oneri, comuni a due o più esercizi e ripartibili in ragione del tempo.

Anche per tali poste, i criteri adottati nella valutazione e nella conversione dei valori espressi in moneta estera sono riportati nella prima parte della presente nota integrativa.

D) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
2.173.663	1.489.361	684.302

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei attivi	626	(626)	-
Altri risconti attivi	1.488.734	684.929	2.173.663
Totale ratei e risconti attivi	1.489.361	684.302	2.173.663

Misurano proventi e oneri la cui competenza è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale; essi prescindono dalla data di pagamento o riscossione dei relativi proventi e oneri, comuni a due o più esercizi e ripartibili in ragione del tempo.

Anche per tali poste, i criteri adottati nella valutazione e nella conversione dei valori espressi in moneta estera sono riportati nella prima parte della presente nota integrativa.

Al 31/12/2015, i ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni sono relativi ai costi di finanziamento dei mutui di durata decennale

La composizione della voce è così dettagliata (articolo 2427, primo comma, n. 7, C.c.).

Descrizione	Importo
Risconti attivi pluriennali interessi per fin. e oneri finanziari	1.380.447
Risconti attivi pluriennali canone manutenzione	3.370
Risconti attivi pluriennali fidejussioni	21.913
Risconti attivi pluriennali servizi di vigilanza	16.510
Risconti attivi pluriennali interessi e oneri bond	193.033
Spese telefoniche	8.082
Leasing vari	35.580
Assicurazioni varie	1.790
Sponsorizzazione Sassuolo calcio	80.000
Interessi su cambiali	65.411
Informazioni commerciali	53.100
Fidejussioni	923
Commissioni bancarie	3.560
Canone anticipo leasing	179.878
contratti assistenza	116.220
Altri	13.846
	2.173.663

Oneri finanziari capitalizzati

	Oneri finanziari imputati nell'esercizio ai valori iscritti nell'attivo
Rimanenze	
Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	1.064.434
Totale	1.064.434

Per il commento si rimanda alla voce di bilancio "Rimanenze finali".

Nota Integrativa Passivo e patrimonio netto

Patrimonio netto

A) Patrimonio netto

(Rif. art. 2427, primo comma, nn. 4, 7 e 7-bis, C.c.)

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
125.435.736	121.939.728	3.496.008

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente	Altre variazioni		Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi		
Capitale	25.000.000	-	-	-		25.000.000
Riserva da soprapprezzo delle azioni	51.646	-	-	-		51.646
Riserve di rivalutazione	66.035.079	-	-	-		66.035.079
Riserva legale	1.435.747	-	105.107	-		1.540.854
Altre riserve						
Riserva straordinaria o facoltativa	16.036.133	-	1.997.025	-		18.033.158
Versamenti in conto capitale	-	-	1.000.000	-		1.000.000
Riserva avanzo di fusione	6.412.572	-	-	-		6.412.572
Varie altre riserve	4.866.419	(1)	-	(1)		4.866.419
Totale altre riserve	27.315.124	(1)	2.997.025	(1)		30.312.149
Utile (perdita) dell'esercizio	2.102.132	-	393.876	-	2.496.008	2.496.008
Totale patrimonio netto	121.939.728	-	3.496.008	(1)	2.496.008	125.435.736

Dettaglio varie altre riserve

Descrizione	Importo
Fondo contributi in conto capitale (art 55 T.U.)	4.866.420
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	(1)
Totale	4.866.419

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Le poste del patrimonio netto sono così distinte secondo l'origine, la possibilità di utilizzazione, la distribuibilità e l'avvenuta utilizzazione nei tre esercizi precedenti (articolo 2427, primo comma, n. 7-bis, C.c.)

	Importo	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Capitale	25.000.000	B	-
Riserva da soprapprezzo delle azioni	51.646	A, B, C	51.646

	Importo	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Riserve di rivalutazione	66.035.079	A, B	6.603.579
Riserva legale	1.540.854	B	-
Altre riserve			
Riserva straordinaria o facoltativa	18.033.158	A, B, C	180.330.158
Versamenti in conto capitale	1.000.000	A,B	1.000.000
Riserva avanzo di fusione	6.412.572	A,B,C,	6.412.572
Varie altre riserve	4.866.419	A, B, C	4.866.419
Totale altre riserve	30.312.149	A, B, C	30.312.149

Origine, possibilità di utilizzo e distribuibilità delle varie altre riserve

Descrizione	Importo	Origine / natura	Quota disponibile
Fondo contributi in conto capitale (art 55 T.U.)	4.866.420	A, B, C	4.866.420
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	(1)	A,B,C,	(1)
Totale	4.866.419		

(*) A: per aumento di capitale; B: per copertura perdite; C: per distribuzione ai soci

In conformità con quanto disposto dal principio contabile n. 28 sul Patrimonio netto, si forniscono le seguenti informazioni complementari:

Riserve o altri fondi che in caso di distribuzione concorrono a formare il reddito imponibile della società, indipendentemente dal periodo di formazione

La riserva di Rivalutazione ex D.L. 185/2008, costituita nell'esercizio 2008 per effetto della rivalutazione del patrimonio immobiliare, è una riserva in sospensione di imposta che in caso di distribuzione ai soci, farebbe emergere reddito imponibile in capo agli stessi e alla società.

Inoltre in caso di utilizzo della stessa a copertura di perdite, la società non potrebbe distribuire utili fino a quando la riserva non dovesse essere ricostruita.

Riserve o altri fondi che in caso di distribuzione concorrono a formare il reddito imponibile della società, indipendentemente dal periodo di formazione:

Riserve	Valore
Riserva di Rivalutazione ex D.L.185/2008	64.320.142
Riserva di Rivalutazione l.91 nr 413	617.591
Riserva ex L 342 /2000	1.097.345
	66.035.078

Riserve o altri fondi che in caso di distribuzione non concorrono a formare il reddito imponibile dei soci indipendentemente dal periodo di formazione..

Riserve	Valore
Riserva sovrapprezzo azioni	51.645
	51.645

Fondi per rischi e oneri

Informazioni sui fondi per rischi e oneri

B) Fondi per rischi e oneri

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
275.497	149.522	125.975

	Fondo per trattamento di quiescenza e obblighi simili	Fondo per imposte anche differite	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	15.000	134.522	149.522
Variazioni nell'esercizio			
Accantonamento nell'esercizio	-	140.975	140.975
Utilizzo nell'esercizio	15.000	-	15.000
Totale variazioni	(15.000)	140.975	125.975
Valore di fine esercizio	-	275.497	275.497

Fondi per rischi e oneri

Sono stanziati per coprire perdite o debiti di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non erano determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

Nella valutazione di tali fondi sono stati rispettati i criteri generali di prudenza e competenza e non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi generici privi di giustificazione economica.

Le passività potenziali sono state rilevate in bilancio e iscritte nei fondi in quanto ritenute probabili ed essendo stimabile con ragionevolezza l'ammontare del relativo onere.

Gli incrementi sono relativi ad accantonamenti dell'esercizio. I decrementi sono relativi a utilizzi dell'esercizio.

Tra i fondi per imposte sono iscritte passività per imposte differite per Euro 140.975 relative a differenze temporanee tassabili, per una descrizione delle quali si rinvia al relativo paragrafo della presente nota integrativa.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinatoInformazioni sul trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato**Fondo TFR**

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2015 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
3.174.092	3.299.322	(125.230)

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	3.299.322
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	143.970
Utilizzo nell'esercizio	269.200
Totale variazioni	(125.230)
Valore di fine esercizio	3.174.092

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2015 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti

Debiti

Debiti

Sono rilevati al loro valore nominale, modificato in occasione di resi o di rettifiche di fatturazione.

D) Debiti

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
223.117.123	211.377.487	11.739.636

Variazioni e scadenza dei debiti

I debiti sono valutati al loro valore nominale e la scadenza degli stessi è così suddivisa (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Totale
Obbligazioni		30.000.000	30.000.000
Debiti verso banche	64.543.556	59.477.432	124.020.988
Debiti verso altri finanziatori	6.563.730		6.563.730
Debiti verso fornitori	42.328.794		42.328.794
Debiti verso imprese controllate	11.739.561		11.739.561
Debiti tributari	2.342.435		2.342.435
Debiti verso istituti di previdenza	2.472.605	374.953	2.847.558
Altri debiti	3.274.057		3.274.057
	133.264.738	89.852.385	223.117.123

	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
Obbligazioni	-	30.000.000	30.000.000	-	30.000.000	-
Debiti verso banche	145.096.444	(21.075.456)	124.020.988	64.543.556	59.477.432	23.462.536
Debiti verso altri finanziatori	6.003.667	560.063	6.563.730	6.563.730	-	-
Debiti verso fornitori	46.142.811	(3.814.017)	42.328.794	42.328.794	-	-
Debiti verso imprese controllate	7.102.604	4.636.957	11.739.561	11.739.561	-	-
Debiti tributari	1.914.707	427.728	2.342.435	2.342.435	-	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	2.236.135	611.423	2.847.558	2.472.605	374.953	-
Altri debiti	2.881.119	392.938	3.274.057	3.274.057	-	-

	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
Totale debiti	211.377.487	11.739.636	223.117.123	133.264.738	89.852.385	23.462.536

Nel quadro di un consolidamento e razionalizzazione degli aspetti finanziari va letta la decisione assunta nel mese di marzo 2015 di emettere un Prestito Obbligazionario ("Bond") di complessivi euro 30 milioni.

Il Bond emesso è quotato al segmento "Extra Mot Pro" organizzato e gestito da Borsa Italiana, dove sono negoziati determinati strumenti finanziari (incluse le obbligazioni e i titoli di debito) e accessibile solo a investitori professionali. Il Bond ha una durata di 5 anni e prevede il rimborso "bullet" dell'intero capitale dopo il quinto anno. Il Prestito è costituito da n. 300 obbligazioni al portatore del valore nominale di Euro 100.00 cadauna, per un importo nominale complessivo di Euro 30 milioni ed è denominato "Ferrarini S.p.A. 6,375% 2015 – 2020".

Il Bond è stato emesso il 15 aprile 2015 e ha godimento a partire da tale data fino alla scadenza del 15 aprile 2020, fatte salve le ipotesi di rimborso anticipato previste. Le Obbligazioni sono fruttifere di interessi al tasso fisso nominale annuo lordo del 6,375%, da corrisponderci in via posticipata su base semestrale il 15 aprile ed il 15 ottobre di ciascun anno.

Successivamente all'operazione di scissione del maggio 2016, il Bond è stato trasferito alla società beneficiaria (ramo industriale) con garanzia della società scissa. Tutta la documentazione è disponibile, come previsto dalle norme vigenti, sul sito di Borsa Italiana e sul sito della società Ferrarini.it.

Il saldo del debito verso banche al 31/12/2015, pari a Euro 124.036.345, comprensivo dei mutui passivi, esprime l'effettivo debito per capitale, interessi ed oneri accessori maturati ed esigibili. Si evidenzia che i due finanziamenti (Pool Unicredit/Intesa/GE e Banca del Mezzogiorno) prevedono il rispetto di parametri finanziari. Al 31 dicembre 2015 tali parametri risultavano rispettati. I debiti verso altri finanziatori si riferiscono al saldo per le operazioni di factoring di crediti. I "Debiti verso fornitori" sono iscritti al netto degli sconti commerciali. Il saldo di Euro 46.142.811 include l'importo di Euro 1.565.092 di fatture da ricevere.

La voce "Debiti tributari" accoglie solo le passività per imposte certe e determinate, essendo le passività per imposte probabili o incerte nell'ammontare o nella data di sopravvenienza, ovvero per imposte differite, iscritte nella voce B.2 del passivo.

Nella voce debiti tributari sono iscritti debiti per imposta IRES, al netto degli acconti versati nel corso dell'esercizio, delle ritenute d'acconto subite, e dei crediti d'imposta compensabili. Inoltre, sono iscritti debiti per imposta IRAP al netto degli acconti versati nel corso dell'esercizio.

Suddivisione dei debiti per area geografica

La ripartizione dei Debiti al 31/12/2015 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Area geografica	Italia							Totale
Obbligazioni	30.000.000	-	-	-	-	-	-	30.000.000
Debiti verso banche	124.020.988	-	-	-	-	-	-	124.020.988
Debiti verso altri finanziatori	6.563.730	-	-	-	-	-	-	6.563.730
Debiti verso fornitori	41.418.577	-	-	-	463.179	364.960	82.078	42.328.794
Debiti verso imprese controllate	909.212	7.389.381	3.438.968	2.000	-	-	-	11.739.561
Debiti tributari	2.342.435	-	-	-	-	-	-	2.342.435
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	2.847.558	-	-	-	-	-	-	2.847.558
Altri debiti	3.274.057	-	-	-	-	-	-	3.274.057
Debiti	223.117.123	-	-	-	-	-	-	223.117.123

La ripartizione dei Debiti al 31/12/2015 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

	Debiti assistiti da garanzie reali		Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
	Totale debiti assistiti da garanzie reali			
Obbligazioni	-		30.000.000	30.000.000
Debiti verso banche	54.815.536		69.205.452	124.020.988

	Debiti assistiti da garanzie reali		Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
	Totale debiti assistiti da garanzie reali			
Debiti verso altri finanziatori	-	6.563.730	6.563.730	6.563.730
Debiti verso fornitori	-	42.328.794	42.328.794	42.328.794
Debiti verso imprese controllate	-	11.739.561	11.739.561	11.739.561
Debiti tributari	-	2.342.435	2.342.435	2.342.435
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	-	2.847.558	2.847.558	2.847.558
Altri debiti	-	3.274.057	3.274.057	3.274.057
Totale debiti	54.815.536	168.301.587	223.117.123	

Si tratta di mutui bancari assistiti da garanzia ipotecarie su beni sociali

Debiti relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

Non esistono debiti con obbligo di retrocessione a termine

Finanziamenti effettuati da soci della società

*** Operazioni in strumenti derivati**

Le operazioni in strumenti derivati sono contabilizzate in modo coerente con le transazioni principali, a fronte delle quali sono effettuate. Si tratta di derivati con finalità di copertura tassi legati a finanziamenti erogati da Istituti di Credito.

31/12/2015

Ratei e risconti passivi

E) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
554.790	270.146	284.644

La composizione della voce è così dettagliata (articolo 2427, primo comma, n. 7, C.c.).

Descrizione	Importo
Altri di ammontare non apprezzabile	554.790
	554.790

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	218.895	335.895	554.790
Altri risconti passivi	51.251	(51.251)	-
Totale ratei e risconti passivi	270.146	284.644	554.790

Ratei e risconti

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale.

I criteri adottati nella valutazione e nella conversione dei valori espressi in moneta estera per tali poste sono riportati nella prima parte della presente nota integrativa.

Non sussistono, al 31/12/2015, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

La composizione della voce è così dettagliata (articolo 2427, primo comma, n. 7, C.c.)

Nota Integrativa Conto economico

A) Valore della produzione

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
178.509.973	197.241.524	(18.731.551)

Descrizione	31/12/2015	31/12/2014	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	182.538.334	184.879.210	(2.340.876)
Variazioni rimanenze prodotti	(4.263.652)	11.668.278	(15.931.930)
Altri ricavi e proventi	235.291	694.036	(458.745)
	178.509.973	197.241.524	(18.731.551)

Valore della produzione

Riconoscimento ricavi

I ricavi per vendite dei prodotti sono riconosciuti al momento del trasferimento della proprietà, che normalmente si identifica con la consegna o la spedizione dei beni.

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

I ricavi e i proventi, i costi e gli oneri relativi ad operazioni in valuta sono determinati al cambio corrente alla data nella quale la relativa operazione è compiuta.

I proventi e gli oneri relativi ad operazioni di compravendita con obbligo di retrocessione a termine, ivi compresa la differenza tra prezzo a termine e prezzo a pronti, sono iscritte per le quote di competenza dell'esercizio.

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

Ricavi per categoria di attività

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 10, C.c.)

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
Vendite prodotti	177.193.802
Servizi	5.344.532
Totale	182.538.334

La ripartizione dei ricavi per categoria di attività non è significativa

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

Area geografica	Valore esercizio corrente
Italia	168.156.013
Estero	14.382.321
Totale	182.538.334

La variazione è strettamente correlata a quanto esposto nella Relazione sulla gestione.

Costi della produzione

B) Costi della produzione

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
170.073.606	188.882.848	(18.809.242)

Descrizione	31/12/2015	31/12/2014	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	107.161.821	121.581.998	(14.420.177)
Servizi	34.806.570	37.680.545	(2.873.975)
Godimento di beni di terzi	1.102.768	1.188.927	(86.159)
Salari e stipendi	14.748.964	14.792.408	(43.444)
Oneri sociali	4.763.013	4.789.383	(26.370)
Trattamento di fine rapporto	997.860	991.630	6.230
Altri costi del personale	203.364	70.916	132.448
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	4.149.522	2.775.222	1.374.300
Ammortamento immobilizzazioni materiali	3.961.077	4.462.821	(501.744)
Svalutazioni crediti attivo circolante	150.000	150.000	
Variazione rimanenze materie prime	(2.801.077)	(349.263)	(2.451.814)
Oneri diversi di gestione	829.724	748.261	81.463
	170.073.606	188.882.848	(18.809.242)

La diminuzione del costo delle materie prime e delle merci deriva dalla minor attività di commercializzazione di prodotti finiti e dall'aumento dell'attività di stagionatura in conto proprio. Nel corso dell'anno sono stati realizzati significativi risparmi nell'acquisto di materia prima per la produzione di prosciutto cotto e prosciutto stagionato. La diminuzione del costo dei servizi nel corso del 2015 è dovuto, in buona parte, al progressivo passaggio dei contratti con la grande distribuzione da contratti che prevedono attività promo-pubblicitarie da parte del cliente a contratti con listini a prezzo netto.

Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci e Costi per servizi

Sono strettamente correlati a quanto esposto nella parte della Relazione sulla gestione e all'andamento del punto A (Valore della produzione) del Conto economico.

Costi per il personale

La voce comprende l'intera spesa per il personale dipendente ivi compresi i miglioramenti di merito, passaggi di categoria, scatti di contingenza, costo delle ferie non godute e accantonamenti di legge e contratti collettivi.

Ammortamento delle immobilizzazioni materiali

Per quanto concerne gli ammortamenti si specifica che gli stessi sono stati calcolati sulla base della durata utile del cespite e del suo sfruttamento nella fase produttiva.

Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide

La voce comprende la quota di accantonamento annuale al fondo svalutazione crediti che si ritiene adeguata alla situazione corrente di mercato.

Proventi e oneri finanziari**C) Proventi e oneri finanziari**

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
(4.682.313)	(4.531.839)	(150.474)

Composizione dei proventi da partecipazione

Proventi da partecipazioni

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 11, C.c.)

Descrizione	Controllate	Collegate	Altre
Altri proventi da partecipazione diversi dai dividendi	1.504.097		
Dividendi			
	1.504.097		

	Proventi diversi dai dividendi
Da imprese controllate	1.504.097
Totale	1.504.097

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti**Interessi e altri oneri finanziari**

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 12, C.c.)

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Altre	Totale
Interessi su minibond				1.478.807	1.478.807
Interessi bancari				2.647.484	2.647.484
Interessi su mutui				3.132.429	3.132.429
Interessi su fornitori				9.153	9.153
				7.267.873	7.267.873

	Interessi e altri oneri finanziari
Prestiti obbligazionari	1.478.807
Debiti verso banche	5.779.913
Altri	9.153
Totale	7.267.873

Altri proventi finanziari

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Altre	Totale
Interessi bancari e postali				2.508	2.508
Altri proventi		503.780		35.472	539.252
		503.780		37.980	541.760

Utile e perdite su cambi

Dell'ammontare complessivo degli utili netti risultanti del conto economico la componente valutativa non realizzata corrisponde a 541.760.

Tale importo è iscritto in una riserva non distribuibile fino al momento del successivo realizzo.

Proventi finanziari

Descrizione	31/12/2015	31/12/2014	Variazioni
Da partecipazione	1.504.097	1.589.146	(85.049)
Proventi diversi dai precedenti	541.760	921.699	(379.939)
(Interessi e altri oneri finanziari)	(7.267.873)	(7.447.041)	179.168
Utili (perdite) su cambi	539.703	404.357	135.346
	(4.682.313)	(4.531.839)	(150.474)

Rettifiche di valore di attività finanziarie**D) Rettifiche di valore di attività finanziarie****Proventi e oneri straordinari****E) Proventi e oneri straordinari**

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 13, C.c.)

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
(403.453)	(277.875)	(125.578)

Descrizione	31/12/2015	Anno precedente	31/12/2014
Plusvalenze da alienazioni		Plusvalenze da alienazioni	
Varie		Varie	
Totale proventi		Totale proventi	
Minusvalenze		Minusvalenze	
Imposte esercizi	(403.453)	Imposte esercizi	(277.875)
Accertamento con adesione esercizio 2014	403.453	Accertamento con adesione esercizio 2009	277.875
Varie	(403.453)	Varie	(277.875)
Totale oneri	(403.453)	Totale oneri	(277.875)
	(403.453)		(277.875)

In data 4 Marzo 2016 la società Ferrarini S.p.A ha firmato l'atto di adesione n.TGB3F500014/2016 con l'Agenzia Regionale dell'Emilia Romagna che riguarda una verifica fiscale generale sugli esercizi 2013 e 2014

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

Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza; rappresentano pertanto:

- gli accantonamenti per imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti;
- l'ammontare delle imposte differite o pagate anticipatamente in relazione a differenze temporanee sorte o annullate nell'esercizio;

Il debito per imposte è rilevato alla voce Debiti tributari al netto degli acconti versati, delle ritenute subite.

L'Ires differita e anticipata è calcolata sulle differenze temporanee tra i valori delle attività e delle passività determinati secondo criteri civilistici e i corrispondenti valori fiscali esclusivamente con riferimento alla società.

L'Irap corrente, differita e anticipata è determinata esclusivamente con riferimento alla società..

Imposte sul reddito d'esercizio

	Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
	854.593	1.446.830	(592.237)
Imposte	Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
Imposte correnti:	1.044.242	1.495.456	(451.214)
IRES	658.123	697.638	(39.515)
IRAP	386.119	797.819	(411.700)
Imposte sostitutive			
Imposte differite (anticipate)	(189.649)	(48.626)	(141.023)
IRES	(189.649)	(48.626)	(141.023)
IRAP			
	854.593	1.446.830	(592.237)

Sono state iscritte le imposte di competenza dell'esercizio.

Nel seguito si espone la riconciliazione tra l'onere teorico risultante dal bilancio e l'onere fiscale teorico:

Riconciliazione tra onere fiscale da bilancio e onere fiscale teorico (IRES)

Descrizione	Valore	Imposte
Risultato prima delle imposte	3.350.601	
Onere fiscale teorico (%)	27,5	921.415
Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi:		
plusvalenze su 2015	(43.856)	
Dividendi su partecipazioni	(1.504.097)	
Utili da cambi fiscali	(547.132)	
Credito d'imposta 2015	(189.535)	
	(2.284.620)	
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi:		
interessi passivi rol	662.746	
amm.ti non deducibili	269.762	
	932.508	
Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti		
Plusvalenza esercizi precedenti	92.097	
dividendi 2014	38.682	
	130.779	
Differenze che non si riverteranno negli esercizi successivi		
Detrazione Irap da Ires	(276.918)	
Ace	(704.078)	
Imu deducibile	190.658	
Irap deducibile 10%	(47.212)	
Costi in deducibili autovettura	435.469	
Varie	689.624	
	0	0
Imponibile fiscale	2.416.811	

Imposte correnti sul reddito dell'esercizio	658.122
---	---------

Determinazione dell'imponibile IRAP

Descrizione	Valore	Imposte
Differenza tra valore e costi della produzione	29.299.568	
Costi non rilevanti ai fini IRAP		
Ricavi non rilevanti ai fini IRAP	(14.964.153)	
	14.335.415	
Onere fiscale teorico (3,90% del 95,09%)	3,9	376.644
Onere fiscale teorico (1,90% del 4,91%)	1,9	9.475
Imponibile Irap	14.335.415	
IRAP corrente per l'esercizio		

Ai sensi dell'articolo 2427, primo comma n. 14, C.c. si evidenziano le informazioni richieste sulla fiscalità differita e anticipata:

Fiscalità differita / anticipata

Il comportamento adottato risulta congruo con quanto previsto dal principio contabile nazionale N. 25 in base al quale le imposte anticipate devono essere conteggiate sulla base delle aliquote fiscali in vigore al momento in cui, presumibilmente, le differenze temporali si riverseranno.

Le imposte anticipate sono state rilevate in quanto esiste la ragionevole certezza dell'esistenza, negli esercizi in cui si riverseranno le differenze temporanee deducibili, a fronte delle quali sono state iscritte le imposte anticipate, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare.

Per il calcolo sono state utilizzate le aliquote teoriche d'imposta IRES e IRAP vigenti.

Le principali differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte differite e anticipate sono indicate nella tabella seguente unitamente ai relativi effetti.

Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti:

Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

	IRES
A) Differenze temporanee	
Totale differenze temporanee deducibili	(2.284.620)
Totale differenze temporanee imponibili	932.508

Dettaglio differenze temporanee deducibili

Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatasi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio
Credito anticipato Effe per rivalutazione 2008	86.365	-	86.365
Interessi indeducibili Rol	614.438	182.256	796.694
Amm.ti indeducibili Ires	-	74.184	74.184
Amm.ti indeducibili Irap	-	74.184	74.184

Dettaglio differenze temporanee imponibili

Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatasi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio
Plusvalenza	40.569	(15.366)	25.203
Dividendi	11.165	9.516	20.681
Differenze cambio attive	82.788	146.823	229.611

Nota Integrativa Rendiconto Finanziario

Come previsto dal Principio Contabile OIC n. 10, di seguito sono rappresentate le informazioni di natura finanziaria

Rendiconto Finanziario Indiretto

	31-12-2015	31-12-2014
A) Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	2.496.008	2.102.132
Imposte sul reddito	854.593	1.446.830
Interessi passivi/(attivi)	6.726.113	6.525.342
(Dividendi)	(1.504.097)	(1.589.146)
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus /minusvalenze da cessione	8.572.617	8.485.158
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	284.945	1.084.301
Ammortamenti delle immobilizzazioni	8.110.600	7.238.042
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	59.024	(58.704)
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	8.454.569	8.263.639
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	17.027.186	16.748.797
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	1.462.576	(12.017.543)
Decremento/(Incremento) dei crediti vs clienti	7.081.925	(1.306.913)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(3.814.017)	88.041
Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi	(684.302)	(776.080)
Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi	284.644	130.194
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	2.039.247	3.410.538
Totale variazioni del capitale circolante netto	6.370.073	(10.471.763)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	23.397.259	6.277.034
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(6.726.113)	(6.525.342)
(Imposte sul reddito pagate)	(1.545.104)	(669.910)
Dividendi incassati	1.504.097	1.589.146
(Utilizzo dei fondi)	(284.200)	(1.383.539)
Totale altre rettifiche	(7.051.320)	(6.989.645)
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	16.345.939	(712.611)
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Flussi da investimenti)	(13.069.300)	(76.624.746)
Flussi da disinvestimenti	167.710	71.035.066
Immobilizzazioni immateriali		
(Flussi da investimenti)	(14.367.134)	(5.705.251)
Flussi da disinvestimenti	1	6.479.616
Immobilizzazioni finanziarie		
(Flussi da investimenti)	(291.773)	(8.263.461)
Flussi da disinvestimenti	468.495	407.522
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(27.092.001)	(12.671.254)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		

Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(27.903.201)	(10.905.914)
Accensione finanziamenti	37.387.808	31.431.382
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	1.000.000	4.000.000
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	10.484.607	24.525.468
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(261.455)	11.141.603
Disponibilità liquide a inizio esercizio	21.413.417	10.271.814
Disponibilità liquide a fine esercizio	21.151.962	21.413.417

Nota Integrativa Altre Informazioni

Dati sull'occupazione

Dati sull'occupazione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 15, C.c.)

L'organico medio aziendale, ripartito per categoria, ha subito, rispetto al precedente esercizio, le seguenti variazioni.

Organico	31/12/2015	31/12/2014	Variazioni
Dirigenti	3	2	1
Quadri	18	17	1
Impiegati	81	91	(10)
Operai	337	344	(7)
Altri	15	15	
	454	469	(15)

	Numero medio
Dirigenti	3
Quadri	18
Impiegati	81
Operai	337
Altri dipendenti	15
Totale Dipendenti	454

Compensi amministratori e sindaci

Altre informazioni

Ai sensi di legge si evidenziano i compensi complessivi spettanti agli amministratori e all'organo di controllo (articolo 2427, primo comma, n. 16, C.c.).

Qualifica	Compenso
Amministratori	482.183
Collegio sindacale	27.040

	Valore
Compensi a amministratori	482.183
Compensi a sindaci	27.040
Totale compensi a amministratori e sindaci	509.223

Compensi revisore legale o società di revisione

Informazioni relative ai compensi spettanti al revisore legale

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 16-bis, C.c.)

Ai sensi di legge si evidenziano i corrispettivi di competenza dell'esercizio per i servizi resi dal revisore legale / o dalla società di revisione legale e da entità appartenenti alla sua rete:

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	30.000
Servizi di consulenza fiscale	39.071
Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione	69.071

Categorie di azioni emesse dalla società

Descrizione	Consistenza iniziale, numero	Consistenza iniziale, valore nominale	Consistenza finale, numero	Consistenza finale, valore nominale
Azioni Ordinarie	25.000.000	1	25.000.000	1
Totale	25.000.000	1	25.000.000	1

Nota Integrativa parte finale

Nota Integrativa parte finale

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

Reggio Emilia, 12 maggio 2016

Presidente del Consiglio di Amministrazione
Lisa Ferrarini

Il sottoscritto Dott./Rag. SPAGGIARI ROSSANA, ai sensi dell'art.31 comma 2-quinquies della Legge 340/2000, dichiara che il presente documento è conforme all'originale depositato presso la società.