

COBRAL SRL

Bilancio di esercizio al 31-12-2018

Dati anagrafici	
Sede in	SETTIMO MILANESE
Codice Fiscale	07087510967
Numero Rea	MILANO 1934630
P.I.	07087510967
Capitale Sociale Euro	350.000 i.v.
Forma giuridica	SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA
Settore di attività prevalente (ATECO)	467210
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	no
Appartenenza a un gruppo	si
Denominazione della società capogruppo	COBRAL
Paese della capogruppo	Italia

Stato patrimoniale

	31-12-2018	31-12-2017
Stato patrimoniale		
Attivo		
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti		
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)	0	0
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) costi di impianto e di ampliamento	15.726	20.516
2) costi di sviluppo	0	0
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	2.092	2.274
7) altre	57.796	38.021
Totale immobilizzazioni immateriali	75.614	60.811
II - Immobilizzazioni materiali		
2) impianti e macchinario	87.836	77.230
4) altri beni	71.384	54.649
Totale immobilizzazioni materiali	159.220	131.879
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
a) imprese controllate	339.998	240.000
d-bis) altre imprese	1.302	1.302
Totale partecipazioni	341.300	241.302
2) crediti		
a) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	50.000
esigibili oltre l'esercizio successivo	200.002	0
Totale crediti verso imprese controllate	200.002	50.000
Totale crediti	200.002	50.000
3) altri titoli	340.523	345.018
Totale immobilizzazioni finanziarie	881.825	636.320
Totale immobilizzazioni (B)	1.116.659	829.010
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	3.822.457	3.181.946
Totale rimanenze	3.822.457	3.181.946
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	8.341.635	8.091.678
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti verso clienti	8.341.635	8.091.678
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	6.531	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	38.086	38.589
Totale crediti tributari	44.617	38.589
5-ter) imposte anticipate	2.897	0
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	57.360	6.882
esigibili oltre l'esercizio successivo	10.000	10.390
Totale crediti verso altri	67.360	17.272

Totale crediti	8.456.509	8.147.539
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	0
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	248.345	118.312
3) danaro e valori in cassa	2.014	891
Totale disponibilità liquide	250.359	119.203
Totale attivo circolante (C)	12.529.325	11.448.688
D) Ratei e risconti	30.624	24.527
Totale attivo	13.676.608	12.302.225
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	350.000	350.000
II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni	0	0
III - Riserve di rivalutazione	9.763	9.763
IV - Riserva legale	70.000	70.000
V - Riserve statutarie	0	0
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	796.815	411.410
Totale altre riserve	796.815	411.410
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	0	0
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	608.372	490.406
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
Totale patrimonio netto	1.834.950	1.331.579
B) Fondi per rischi e oneri		
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	49.337	38.279
2) per imposte, anche differite	0	0
3) strumenti finanziari derivati passivi	0	17.744
4) altri	0	0
Totale fondi per rischi ed oneri	49.337	56.023
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	95.642	87.227
D) Debiti		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	4.259.825	2.950.588
esigibili oltre l'esercizio successivo	302.386	155.347
Totale debiti verso banche	4.562.211	3.105.935
5) debiti verso altri finanziatori		
esigibili entro l'esercizio successivo	250.000	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso altri finanziatori	250.000	0
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	8.238	2.421
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale acconti	8.238	2.421
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	6.711.833	7.528.089
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso fornitori	6.711.833	7.528.089
9) debiti verso imprese controllate		

esigibili entro l'esercizio successivo	41.265	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso imprese controllate	41.265	0
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	19.568	116.292
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti tributari	19.568	116.292
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	24.616	14.257
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	24.616	14.257
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	36.924	26.767
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale altri debiti	36.924	26.767
Totale debiti	11.654.655	10.793.761
E) Ratei e risconti	42.024	33.635
Totale passivo	13.676.608	12.302.225

Conto economico

	31-12-2018	31-12-2017
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	24.649.658	19.787.364
5) altri ricavi e proventi		
altri	48.890	62.409
Totale altri ricavi e proventi	48.890	62.409
Totale valore della produzione	24.698.548	19.849.773
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	21.914.982	18.121.301
7) per servizi	1.862.856	1.554.953
8) per godimento di beni di terzi	109.109	89.643
9) per il personale		
a) salari e stipendi	379.266	287.450
b) oneri sociali	107.378	70.980
c) trattamento di fine rapporto	27.774	20.749
e) altri costi	1.240	1.040
Totale costi per il personale	515.658	380.219
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	14.343	13.733
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	26.439	21.147
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	54.000	40.000
Totale ammortamenti e svalutazioni	94.782	74.880
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(640.511)	(1.271.979)
14) oneri diversi di gestione	17.035	45.129
Totale costi della produzione	23.873.911	18.994.146
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	824.637	855.627
C) Proventi e oneri finanziari		
15) proventi da partecipazioni		
altri	16	15
Totale proventi da partecipazioni	16	15
16) altri proventi finanziari		
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	4.975	4.999
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	2.747	2.290
Totale proventi diversi dai precedenti	2.747	2.290
Totale altri proventi finanziari	7.722	7.289
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	90.572	96.872
Totale interessi e altri oneri finanziari	90.572	96.872
17-bis) utili e perdite su cambi	1.098	(912)
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(81.736)	(90.480)
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie		
18) rivalutazioni		
d) di strumenti finanziari derivati	127.073	29.551
Totale rivalutazioni	127.073	29.551
19) svalutazioni		
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	4.495	438

d) di strumenti finanziari derivati	11.415	97.637
Totale svalutazioni	15.910	98.075
Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)	111.163	(68.524)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	854.064	696.623
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	248.589	206.589
imposte relative a esercizi precedenti	0	(372)
imposte differite e anticipate	(2.897)	0
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	245.692	206.217
21) Utile (perdita) dell'esercizio	608.372	490.406

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2018	31-12-2017
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	608.372	490.406
Imposte sul reddito	245.692	206.217
Interessi passivi/(attivi)	82.850	89.583
(Dividendi)	0	0
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	0	0
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	936.914	786.206
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	0	60.749
Ammortamenti delle immobilizzazioni	40.782	34.880
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	0
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie	0	0
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	58.495	40.438
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	99.277	136.067
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	1.036.191	922.273
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(640.511)	(1.271.979)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(303.957)	(2.928.605)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(816.256)	3.381.958
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(6.097)	(2.934)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	8.389	(2.887)
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	(333.831)	(330.280)
Totale variazioni del capitale circolante netto	(2.092.263)	(1.154.727)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	(1.056.072)	(232.454)
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(82.850)	(89.583)
(Imposte sul reddito pagate)	0	0
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	1.729	51.465
Altri incassi/(pagamenti)	0	0
Totale altre rettifiche	(81.121)	(38.118)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	(1.137.193)	(270.572)
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(53.780)	(43.500)
Disinvestimenti	0	0
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(29.146)	(27.088)
Disinvestimenti	0	0
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(245.505)	0
Disinvestimenti	0	49.296
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	(4.495)	(438)

Disinvestimenti	0	0
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)	0	0
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide	0	0
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(332.926)	(21.730)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	1.309.237	138.334
Accensione finanziamenti	397.039	0
(Rimborso finanziamenti)	0	(79.708)
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	0	0
(Rimborso di capitale)	(105.001)	0
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie	0	0
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	0	0
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	1.601.275	58.626
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	131.156	(233.676)
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	0	0
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	118.312	352.851
Assegni	0	0
Danaro e valori in cassa	891	28
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	119.203	352.879
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	248.345	118.312
Danaro e valori in cassa	2.014	891
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	250.359	119.203
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2018

Nota integrativa, parte iniziale

Nota Integrativa al bilancio di esercizio al 31/12/2018

INTRODUZIONE

Signori Soci, il bilancio al 31.12.2018 evidenzia un utile di Euro 608.372.

La Vostra Società è stata costituita in data 23.06.2010 e svolge attività di commercializzazione di semilavorati di metallo in genere per l'industria, con particolare specializzazione nei metalli non ferrosi.

La società opera come capogruppo del gruppo Cobral, di cui fa parte la società Flodeco Metalli srl, operativa nel campo delle lavorazioni di metalli.

PREMESSA

Il bilancio chiuso al 31/12/2018 di cui la presente nota integrativa costituisce parte integrante ai sensi dell'art. 2423, primo comma del Codice Civile, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è redatto conformemente agli articoli 2423, 2423 ter, 2424, 2424 bis, 2425, 2425 bis, 2425 ter del Codice Civile, secondo principi di redazione conformi a quanto stabilito dall'art. 2423 bis e criteri di valutazione di cui all'art. 2426 c.c..

Principi di redazione

PRINCIPI DI REDAZIONE

Al fine di redigere il bilancio con chiarezza e fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico conformemente al disposto dell'articolo 2423 bis del Codice Civile, si è provveduto a:

- valutare le singole voci secondo prudenza ed in previsione di una normale continuità aziendale;
- includere i soli utili effettivamente realizzati nel corso dell'esercizio;
- determinare i proventi ed i costi nel rispetto della competenza temporale, ed indipendentemente dalla loro manifestazione finanziaria;
- comprendere tutti i rischi e le perdite di competenza, anche se divenuti noti dopo la conclusione dell'esercizio;
- considerare distintamente, ai fini della relativa valutazione, gli elementi eterogenei inclusi nelle varie voci del bilancio;
- mantenere immutati i criteri di valutazione adottati rispetto al precedente esercizio.

Sono stati altresì rispettati i seguenti postulati di bilancio di cui all'OIC 11 par. 15:

- a) prudenza;
- b) prospettiva della continuità aziendale;
- c) rappresentazione sostanziale;
- d) competenza;
- e) costanza nei criteri di valutazione;

- f) rilevanza;
- g) comparabilità.

Prospettiva della continuità aziendale

Per quanto concerne tale principio, la valutazione delle voci di bilancio è stata effettuata nella prospettiva della continuità aziendale e quindi tenendo conto del fatto che l'azienda costituisce un complesso economico funzionante, destinato, almeno per un prevedibile arco di tempo futuro (12 mesi dalla data di riferimento di chiusura del bilancio, ma ad esso non limitato), alla produzione di reddito.

Nella valutazione prospettica circa il presupposto della continuità aziendale, non sono emerse significative incertezze. Il bilancio è redatto in unità di euro.

Casi eccezionali ex art. 2423, quinto comma, del Codice Civile

CASI ECCEZIONALI EX ART. 2423, QUINTO COMMA DEL CODICE CIVILE

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

Cambiamenti di principi contabili

CAMBIAMENTI DI PRINCIPI CONTABILI

Non si sono verificati cambiamenti di principi contabili nell'esercizio.

Correzione di errori rilevanti

CORREZIONE DI ERRORI RILEVANTI

Non sono emersi nell'esercizio errori rilevanti commessi in esercizi precedenti.

Problematiche di comparabilità e di adattamento

PROBLEMATICHE DI COMPARABILITÀ E ADATTAMENTO

Non ci sono elementi dell'attivo e del passivo che ricadano sotto più voci dello schema di bilancio.

Criteri di valutazione applicati

CRITERI DI VALUTAZIONE APPLICATI

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio, esposti di seguito, sono conformi a quanto disposto dall'art. 2426 del Codice Civile.

I criteri di valutazione di cui all'art. 2426 del Codice Civile sono conformi a quelli utilizzati nella redazione del bilancio del precedente esercizio.

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte, nel limite del valore recuperabile, al costo di acquisto o di produzione interna, inclusi tutti gli oneri accessori di diretta imputazione, e sono sistematicamente ammortizzate in quote costanti in relazione alla residua possibilità di utilizzazione del bene.

Ai sensi dell'OIC 24 par. 37, le acquisizioni con pagamento differito a condizioni diverse da quelle normalmente praticate sul mercato sono iscritte al valore corrispondente al debito determinato ai sensi dell'OIC 19.

In particolare, i costi di impianto ed ampliamento derivano dalla capitalizzazione degli oneri riguardanti le fasi di avvio di talune nuove attività nonché lo sviluppo di nuovi mercati e l'accrescimento della capacità operativa e sono ammortizzati in cinque anni.

Le manutenzioni su beni di terzi si riferiscono ad oneri di natura straordinaria non ripetibile su un immobile dove viene svolta l'attività sociale e sono ammortizzati in relazione alla durata residua del contratto di locazione.

Le immobilizzazioni in corso non sono oggetto di ammortamento.

Le immobilizzazioni il cui valore alla data di chiusura dell'esercizio dovesse risultare durevolmente inferiore al residuo costo da ammortizzare sarebbero iscritte a tale minor valore; questo non è mantenuto se nei successivi esercizi vengono meno le ragioni della rettifica effettuata.

L'iscrizione e la valorizzazione delle poste inserite nella categoria delle immobilizzazioni immateriali è stata operata con il consenso del Revisore, ove ciò sia previsto dal Codice Civile.

Sono state utilizzate le seguenti aliquote:

- Software: 20%;
- Costi di impianto e ampliamento: 20%;
- Spese di pubblicità: 20%;
- Sito internet: 20%;
- altri costi pluriennali: 20%;
- manutenzioni straordinarie su beni di terzi: durata residua della locazione.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono rilevate alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi ai beni acquisiti e sono iscritte, nel limite del valore recuperabile, al costo di acquisto o di produzione al netto dei relativi fondi di ammortamento, inclusi tutti i costi e gli oneri accessori di diretta imputazione, dei costi indiretti inerenti la produzione interna, nonché degli oneri relativi al finanziamento della fabbricazione interna sostenuti nel periodo di fabbricazione e fino al momento nel quale il bene può essere utilizzato.

I costi sostenuti sui beni esistenti a fini di ampliamento, ammodernamento e miglioramento degli elementi strutturali, nonché quelli sostenuti per aumentarne la rispondenza agli scopi per cui erano stati acquisiti, e le manutenzioni straordinarie in conformità con quanto disposto dall'OIC 16 ai par. da 49 a 53, sono stati capitalizzati solo in presenza di un aumento significativo e misurabile della capacità produttiva o della vita utile.

Per tali beni l'ammortamento è stato applicato in modo unitario sul nuovo valore contabile tenuto conto della residua vita utile.

Per le immobilizzazioni materiali costituite da un assieme di beni tra loro coordinati, in conformità con quanto disposto dall'OIC 16 ai par.45 e 46, si è proceduto alla determinazione dei valori dei singoli cespiti ai fini di individuare la diversa durata della loro vita utile.

Il costo delle immobilizzazioni la cui utilizzazione è limitata nel tempo è sistematicamente ammortizzato in ogni esercizio sulla base di aliquote economico-tecniche determinate in relazione alla residua possibilità di utilizzazione.

Tutti i cespiti, compresi quelli temporaneamente non utilizzati, sono stati ammortizzati, ad eccezione di quelli la cui utilità non si esaurisce.

L'ammortamento decorre dal momento in cui i beni sono disponibili e pronti per l'uso.

Sono state applicate le aliquote che rispecchiano il risultato dei piani di ammortamento tecnici, confermate dalle realtà aziendali e ridotte del 50% per le acquisizioni nell'esercizio, in quanto esistono per queste ultime le condizioni previste dall'OIC 16 par.61.

I piani di ammortamento, in conformità dell'OIC 16 par.70 sono rivisti in caso di modifica della residua possibilità di utilizzazione.

I cespiti obsoleti e quelli che non saranno più utilizzati o utilizzabili nel ciclo produttivo, sulla base dell'OIC 16 par. 80 non sono stati ammortizzati e sono stati valutati al minor valore tra il valore netto contabile e il valore recuperabile.

Le immobilizzazioni in corso ricomprendono i beni materiali in corso di realizzazione. Tali costi rimangono iscritti in tale voce fino a quando non sia acquisita la titolarità del diritto o non sia completato il progetto. Al verificarsi di tali condizioni, i corrispondenti valori sono riclassificati nelle voci di competenza delle immobilizzazioni materiali.

Le immobilizzazioni in corso non sono oggetto di ammortamento.

Qui di seguito sono specificate le aliquote applicate:

- impianti 12%;
- macchinari e attrezzature 15%;
- mobili e macchine ordinarie ufficio: 12%;
- arredi 15%;
- macchine ufficio elettroniche: 20%;
- impianti telefonici radiomobili: 20%;
- impianti di allarme e videosorveglianza: 30%;
- Automezzi: 20%;
- mezzi di sollevamento interno: 7,5%.

I beni di valore inferiore ad Euro 516,46 sono stati integralmente spesi nell'esercizio.

Il costo è stato rivalutato in applicazione di leggi di rivalutazione monetaria (Legge 147/2013) ed, in ogni caso, il costo così determinato non eccede il valore recuperabile.

Operazioni di locazione finanziaria

Le operazioni di locazione finanziaria sono rilevate, conformemente alla normativa civilistica vigente, sulla base del 'metodo patrimoniale' che prevede la contabilizzazione a conto economico dei canoni di locazione di competenza.

La sezione specifica di nota integrativa riporta le informazioni correlate agli effetti della 'metodologia finanziaria'.

Partecipazioni

Le partecipazioni sono classificate nell'attivo immobilizzato ovvero nell'attivo circolante sulla base della loro destinazione.

Partecipazioni immobilizzate

Le partecipazioni immobilizzate sono state valutate attribuendo a ciascuna partecipazione il costo specificamente sostenuto.

In particolare per la partecipazione in Flodeco Metalli Srl è stato utilizzato quale costo di iscrizione il valore di conferimento, aumentato dei versamenti effettuati a titolo di aumento di capitale sociale nel corso del 2018.

Titoli di debito

I titoli di debito sono rilevati al momento della consegna del titolo e sono classificati nell'attivo immobilizzato ovvero nell'attivo circolante sulla base della loro destinazione.

Titoli immobilizzati

I titoli di debito immobilizzati, quotati e non quotati, sono stati valutati titolo per titolo, attribuendo a ciascun titolo il costo specificamente sostenuto.

Ai sensi dell'art. 2426, comma 1 numero 1 del codice civile sono rilevati con il criterio del costo ammortizzato, ove applicabile, ad eccezione, ai sensi dell'art. 2423 comma 4 del codice civile, dei titoli con costi di transazione e altre differenze tra valore iniziale e valore a scadenza di scarso rilievo.

Ai sensi dell'art. 2426, comma 1 numero 3 del codice civile, in presenza di perdite durevoli di valore, definite e determinate sulla base dell'OIC 20 par. da 55 a 57, si procederebbe alla rettifica del costo. Qualora vengano meno le condizioni che avevano determinato nel/i precedente/i esercizio/i una rettifica di valore, si procederebbe ad un ripristino di valore determinato sulla base dell'OIC 20 par.58.

Rimanenze

Le rimanenze sono rilevate alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi ai beni acquisiti e sono iscritte al minor valore tra il costo di acquisto, comprensivo di tutti i costi e oneri accessori di diretta imputazione e dei costi indiretti inerenti alla produzione interna, ed il presumibile valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato.

Più precisamente, le materie prime, sussidiarie ed i prodotti finiti sono valutati applicando il metodo del costo medio ponderato.

Strumenti finanziari derivati

Gli strumenti finanziari derivati sono iscritti al fair value corrispondente al valore di mercato, ove esistente, o al valore risultante da modelli e tecniche di valutazione tali da assicurare una ragionevole approssimazione al valore di mercato. Gli strumenti finanziari per i quali non sia stato possibile utilizzare tali metodi sono valutati in base al prezzo d'acquisto.

L'imputazione del valore corrente è imputato nell'attivo dello stato patrimoniale, nella specifica voce delle immobilizzazioni finanziarie ovvero dell'attivo circolante a seconda della destinazione, o nel passivo nella specifica voce ricompresa tra i fondi per rischi e oneri

Le variazioni di fair value dei derivati speculativi e di copertura del prezzo di un sottostante (c.d. fair value edge) sono rilevate in conto economico.

Crediti

I crediti sono classificati nell'attivo immobilizzato ovvero nell'attivo circolante sulla base della destinazione / origine degli stessi rispetto all'attività ordinaria, e sono iscritti al valore di presunto realizzo.

La suddivisione degli importi esigibili entro e oltre l'esercizio è effettuata con riferimento alla scadenza contrattuale o legale, tenendo anche conto di fatti ed eventi che possono determinare una modifica della scadenza originaria, della realistica capacità del debitore di adempiere all'obbligazione nei termini contrattuali e dell'orizzonte temporale in cui, ragionevolmente, si ritiene di poter esigere il credito.

I crediti ai sensi dell'art. 2426, comma 1 numero 8 del codice civile sono rilevati secondo il criterio del costo ammortizzato, ad eccezione dei crediti per i quali gli effetti dell'applicazione del costo ammortizzato, ai sensi dell'art. 2423 comma 4 del codice civile, sono irrilevanti (scadenza inferiore ai 12 mesi).

Per il principio di rilevanza già richiamato, non sono stati attualizzati i crediti nel caso in cui il tasso d'interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non sia significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

Si è inoltre tenuto conto del 'fattore temporale' di cui all'art. 2426, comma 1 numero 8, operando l'attualizzazione dei crediti scadenti oltre i 12 mesi nel caso di differenza significativa tra tasso di interesse effettivo e tasso di mercato.

I crediti per i quali non è stato applicato il criterio del costo ammortizzato sono stati rilevati al valore di presumibile realizzo.

I crediti, indipendentemente dall'applicazione o meno del costo ammortizzato, sono rappresentati in bilancio al netto dell'iscrizione di un fondo svalutazione a copertura dei crediti ritenuti inesigibili, nonché del generico rischio relativo ai rimanenti crediti, basato su stime effettuate sulla base dell'esperienza passata, dell'andamento degli indici di anzianità dei crediti scaduti, della situazione economica generale, di settore e di rischio paese, nonché sui fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio che hanno riflessi sui valori alla data del bilancio.

Inoltre, è stato operato uno stanziamento in uno specifico fondo rischi con riferimento alla stima, basata sull'esperienza e su ogni altro elemento utile, di resi di merci o prodotti da parte dei clienti e di sconti e abbuoni che si presume verranno concessi al momento dell'incasso.

Crediti tributari e attività per imposte anticipate

La voce 'Crediti tributari' accoglie gli importi certi e determinati derivanti da crediti per i quali sia sorto un diritto di realizzo tramite rimborso o in compensazione.

La voce 'Imposte anticipate' accoglie le attività per imposte anticipate determinate in base alle differenze temporanee deducibili o al riporto a nuovo delle perdite fiscali, applicando l'aliquota stimata in vigore al momento in cui si ritiene tali differenze si riverseranno.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono esposte al loro valore nominale.

Ratei e risconti

I ratei e i risconti sono stati iscritti sulla base del principio della competenza economico temporale e contengono i ricavi / costi di competenza dell'esercizio ed esigibili in esercizi successivi e i ricavi / costi sostenuti entro la chiusura dell'esercizio, ma di competenza di esercizi successivi.

Sono iscritte pertanto esclusivamente le quote di costi e di ricavi, comuni a due o più esercizi, l'entità dei quali varia in funzione del tempo.

Alla fine dell'esercizio si è verificato che le condizioni che hanno determinato la rilevazione iniziale siano state rispettate, apportando, se ricorresse il caso, le necessarie rettifiche di valore, tenendo conto oltre che dell'elemento temporale anche dell'eventuale recuperabilità.

I ratei attivi, assimilabili ai crediti di esercizio, sono stati valutati al valore presumibile di realizzo, operando, nel caso in cui tale valore fosse risultato inferiore al valore contabile, una svalutazione in conto economico.

I ratei passivi, assimilabili ai debiti, sono stati valutati al valore nominale.

Per i risconti attivi è stata operata la valutazione del futuro beneficio economico correlato ai costi differiti, operando, nel caso tale beneficio fosse risultato inferiore alla quota riscontata, una rettifica di valore.

Fondi per rischi ed oneri

I fondi per rischi rappresentano le passività connesse a situazioni esistenti alla data di bilancio, ma il cui verificarsi è solo probabile.

Con riferimento ai rischi per i quali il manifestarsi di una passività sia soltanto possibile ovvero l'onere non possa essere attendibilmente stimato, non si è proceduto allo stanziamento di un fondo rischi.

I fondi per oneri rappresentano passività certe, correlate a componenti negativi di reddito di competenza dell'esercizio, ma che avranno manifestazione numeraria nell'esercizio successivo.

Il processo di stima è operato e/o adeguato alla data di chiusura del bilancio sulla base dell'esperienza passata e di ogni elemento utile a disposizione.

In conformità con l'OIC 31 par.19, dovendo prevalere il criterio di classificazione per natura dei costi, gli accantonamenti ai fondi rischi e oneri sono iscritti tra le voci dell'attività gestionale a cui si riferisce l'operazione (caratteristica, accessoria o finanziaria).

Fondi per trattamento di quiescenza e obblighi simili

Rappresentano le passività connesse agli accantonamenti per i trattamenti previdenziali integrativi e per le indennità una tantum spettanti a lavoratori dipendenti, autonomi e collaboratori, in forza di legge o di contratto, al momento della cessazione del rapporto.

L'accantonamento dell'anno è stato determinato, anche in base a stime, in modo da consentire il progressivo adeguamento del relativo fondo alla quota complessivamente maturata alla fine dell'esercizio.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto nel rispetto di quanto previsto dalla normativa vigente e corrisponde all'effettivo impegno della Società nei confronti dei singoli dipendenti alla data di chiusura del bilancio, dedotte le anticipazioni corrisposte e i trasferimenti a fondi.

Debiti

I debiti ai sensi dell'art. 2426, comma 1 numero 8 del codice civile sono rilevati secondo il criterio del costo ammortizzato, ad eccezione dei debiti per i quali gli effetti dell'applicazione del costo ammortizzato, ai sensi dell'art. 2423 comma 4 del codice civile, sono irrilevanti (scadenza inferiore ai 12 mesi) Per il principio di rilevanza già richiamato, non sono stati aggiornati i debiti nel caso in cui il tasso d'interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non sia significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato

Si è inoltre tenuto conto del 'fattore temporale' di cui all'art. 2426, comma 1 numero 8, operando l'aggiornamento dei debiti scadenti oltre i 12 mesi nel caso di differenza significativa tra tasso di interesse effettivo e tasso di mercato.

I debiti per i quali non è stato applicato il criterio del costo ammortizzato sono stati rilevati al valore nominale.

La suddivisione degli importi esigibili entro e oltre l'esercizio è effettuata con riferimento alla scadenza contrattuale o legale, tenendo anche conto di fatti ed eventi che possono determinare una modifica della scadenza originaria.

I debiti originati da acquisizioni di beni sono iscritti al momento in cui sono trasferiti i rischi, gli oneri e i benefici; quelli relativi ai servizi sono rilevati al momento di effettuazione della prestazione; quelli finanziari e di altra natura al momento in cui scaturisce l'obbligazione verso la controparte.

I debiti tributari accolgono le passività per imposte certe e determinate, nonché le ritenute operate quale sostituto, e non ancora versate alla data del bilancio, e, ove la compensazione è ammessa, sono iscritti al netto di acconti, ritenute d'acconto e crediti d'imposta.

Valori in valuta

Le attività e le passività monetarie in valuta sono iscritte al tasso di cambio a pronti alla data di chiusura dell'esercizio, con imputazione a conto economico dei relativi utili e perdite su cambi.

L'eventuale utile netto derivante dall'adeguamento ai cambi è iscritto, per la parte non assorbita dall'eventuale perdita dell'esercizio, in una apposita riserva non distribuibile fino al momento del realizzo.

Le attività e le passività in valuta di natura non monetaria sono iscritte al tasso di cambio vigente al momento del loro acquisto, e, ai sensi dell'OIC 26 par.31, in sede di redazione del bilancio tale costo è confrontato, secondo i principi contabili di riferimento, con il valore recuperabile (immobilizzazioni) o con il valore desumibile dall'andamento del mercato (attivo circolante).

Costi e ricavi

Sono esposti secondo il principio della prudenza e della competenza economica.

Le transazioni economiche e finanziarie con società del gruppo e con controparti correlate sono effettuate a normali condizioni di mercato.

Con riferimento ai 'Ricavi delle vendite e delle prestazioni', si precisa che le rettifiche di ricavi, ai sensi dell'OIC 12 par. 50, sono portate a riduzione della voce ricavi, ad esclusione di quelle riferite a precedenti esercizi e derivanti da correzioni di errori o cambiamenti di principi contabili, rilevate, ai sensi dell'OIC 29, sul saldo d'apertura del patrimonio netto.

Altre informazioni

ALTRE INFORMAZIONI

Sono stati osservati i principi e le raccomandazioni pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC) integrati, ove mancanti, da principi internazionali di generale accettazione (IAS/IFRS e USGAAP), al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico dell'esercizio.

Nota integrativa, attivo

INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE ATTIVO

Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti

CREDITI VERSO SOCI

Nessuno.

Immobilizzazioni

IMMOBILIZZAZIONI

Immobilizzazioni immateriali

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono pari a €75.614 (€60.811 nel precedente esercizio).

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Costi di impianto e di ampliamento	Costi di sviluppo	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio					
Costo	35.990	1.000	10.019	58.877	105.886
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	15.474	1.000	7.745	20.856	45.075
Valore di bilancio	20.516	0	2.274	38.021	60.811
Variazioni nell'esercizio					
Incrementi per acquisizioni	1.460	0	687	27.000	29.147
Ammortamento dell'esercizio	6.250	0	869	7.225	14.344
Totale variazioni	(4.790)	0	(182)	19.775	14.803
Valore di fine esercizio					
Costo	37.450	0	10.706	76.777	124.933
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	21.724	0	8.614	18.981	49.319
Valore di bilancio	15.726	0	2.092	57.796	75.614

Qui di seguito sono fornite le seguenti ulteriori informazioni

Composizione della voce "Altre immobilizzazioni immateriali"

La voce "Altre immobilizzazioni immateriali" pari a €57.796 è così composta:

	Descrizione	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
	Manutenzione beni di terzi	38.021	19.775	57.796
Totale		38.021	19.775	57.796

Composizione dei "costi di impianto e ampliamento" e dei "costi di sviluppo"

In relazione a quanto disposto dall'art.2427, comma 1 numero 3 del codice civile, viene esposta nei seguenti prospetti la composizione dei costi di impianto e ampliamento e dei costi di sviluppo.

Composizione dei costi di impianto e ampliamento:

	Descrizione	Valore di inizio esercizio	Incrementi dell'esercizio	Ammortamenti dell'esercizio	Altri decrementi	Totale variazioni	Valore di fine esercizio
	Spese Impianto societarie	996	1.460	790	0	670	1.666
	Spese Trasferimento Sede	2.320	0	1.160	0	-1.160	1.160
	Spese re-branding	17.200	0	4.300	0	-4.300	12.900
Totale		20.516	1.460	6.250	0	-4.790	15.726

Sono ammortizzati in cinque anni.

Immobilizzazioni materiali

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono pari a €159.220 (€131.879 nel precedente esercizio).

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Impianti e macchinario	Altre immobilizzazioni materiali	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio			
Costo	100.330	92.716	193.046
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	23.100	38.067	61.167
Valore di bilancio	77.230	54.649	131.879
Variazioni nell'esercizio			
Incrementi per acquisizioni	25.950	27.830	53.780
Ammortamento dell'esercizio	15.344	11.095	26.439
Totale variazioni	10.606	16.735	27.341
Valore di fine esercizio			
Costo	126.280	120.548	246.828

	Impianti e macchinario	Altre immobilizzazioni materiali	Totale Immobilizzazioni materiali
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	38.444	49.164	87.608
Valore di bilancio	87.836	71.384	159.220

Qui di seguito sono fornite le seguenti ulteriori informazioni

Composizione della voce "Altri beni"

La voce "Altri beni" pari a €71.384 è così composta:

	Descrizione	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
	Arredamento	5.118	19.202	24.320
	Mobili	1.619	-425	1.194
	Macchine ufficio elettroniche	2.727	2.958	5.685
	Impianti telefonici	2.696	-83	2.613
	Automezzi	3.500	-1.000	2.500
	Mezzi sollev. interni	38.989	-3.917	35.072
Totale		54.649	16.735	71.384

Operazioni di locazione finanziaria

Operazioni di locazione finanziaria

Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti le operazioni di locazione finanziaria, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22 del codice civile:

	Importo
Ammontare complessivo dei beni in locazione finanziaria al termine dell'esercizio	41.523
Ammortamenti che sarebbero stati di competenza dell'esercizio	1.557
Valore attuale delle rate di canone non scadute al termine dell'esercizio	38.995
Oneri finanziari di competenza dell'esercizio sulla base del tasso d'interesse effettivo	191

Immobilizzazioni finanziarie

Immobilizzazioni finanziarie

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

Partecipazioni e altri titoli

Le partecipazioni comprese nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a € 341.300 (€ 241.302 nel precedente esercizio).

Gli altri titoli compresi nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a €340.523 (€345.018 nel precedente esercizio).

Le poste sono costituite dalla partecipazione in Flodeco Metalli srl e da titoli di Stato e fondi comuni, con relativi conti correnti d'appoggio, detenuti per garanzia di affidamenti propri, valutati all'ultimo prezzo dell'esercizio, affidati in gestione patrimoniale alla Banca.

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni	Altri titoli
Valore di inizio esercizio				
Costo	240.000	1.302	241.302	345.018
Valore di bilancio	240.000	1.302	241.302	345.018
Variazioni nell'esercizio				
Incrementi per acquisizioni	99.998	0	99.998	0
Svalutazioni effettuate nell'esercizio	0	0	0	4.495
Totale variazioni	99.998	0	99.998	(4.495)
Valore di fine esercizio				
Costo	339.998	1.302	341.300	340.523
Valore di bilancio	339.998	1.302	341.300	340.523

Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

Crediti immobilizzati

I crediti compresi nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a €200.002 (€50.000 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Importo nominale iniziale	Fondo svalutazione iniziale	Valore netto iniziale	Accantonamenti al fondo svalutazione	Utilizzi del fondo svalutazione
Verso imprese controllate esigibili entro esercizio successivo	50.000	0	0	0	0
Verso imprese controllate esigibili oltre esercizio successivo	0	0	0	0	0
Totale	50.000	0	0	0	0

	(Svalutazioni) /Ripristini di valore	Riclassificato da/ (a) altre voci	Altri movimenti incrementi/ (decrementi)	Importo nominale finale	Fondo svalutazione finale	Valore netto finale
Verso imprese controllate esigibili entro esercizio successivo	0	-50.000	0	0	0	0
Verso imprese controllate esigibili oltre esercizio successivo	0	50.000	150.002	200.002	0	200.002
Totale	0	0	150.002	200.002	0	200.002

La posta è costituita da un finanziamento erogato alla controllata Flodeco Metalli srl.

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese controllate

Partecipazioni in imprese controllate

Vengono di seguito riportati i dati relativi alle partecipazioni in imprese controllate, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 5 del codice civile:

Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Codice fiscale (per imprese italiane)	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
Flodeco Metalli srl	Settimo Milanese	05692270969	46.666	(12.869)	264.024	224.420	85,00%	339.998
Totale								339.998

La differenza tra il valore di iscrizione della partecipazione e la corrispondente quota di patrimonio netto è giustificata dai plusvalori intrinseci relativi a impianti e macchinari della partecipata, dal suo avviamento commerciale nonché dal valore derivante dall'integrazione con i processi produttivi di Cobral Srl.

Suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica

Crediti immobilizzati - Ripartizione per area geografica

Vengono di seguito riportati i dati relativi alla suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

Area geografica	Crediti immobilizzati verso controllate	Totale crediti immobilizzati
Italia	200.002	200.002
Totale	200.002	200.002

Crediti immobilizzati relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

Crediti immobilizzati - Operazioni con retrocessione a termine

Non vi sono crediti immobilizzati derivanti da operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6-ter del codice civile.

Attivo circolante

ATTIVO CIRCOLANTE

Rimanenze

Rimanenze

I beni sono rilevati nelle rimanenze nel momento in cui avviene il trasferimento dei rischi e i benefici connessi ai beni acquisiti, e conseguentemente includono i beni esistenti presso i magazzini della società, ad esclusione di quelli ricevuti da terzi per i quali non è stato acquisito il diritto di proprietà (in visione, in conto lavorazione, in conto deposito), i beni di proprietà verso terzi (in visione, in conto lavorazione, in conto deposito) e i beni in viaggio ove siano stati già trasferiti i rischi e i benefici connessi ai beni acquisiti.

Le rimanenze comprese nell'attivo circolante sono pari a €3.822.457 (€3.181.946 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Materie prime, sussidiarie e di consumo	3.181.946	640.511	3.822.457
Totale rimanenze	3.181.946	640.511	3.822.457

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Crediti

I crediti compresi nell'attivo circolante sono pari a €8.456.509 (€8.147.539 nel precedente esercizio).

La composizione è così rappresentata:

	Esigibili entro l'esercizio successivo	Esigibili oltre l'esercizio	Valore nominale totale	(Fondi rischi /svalutazioni)	Valore netto
Verso clienti	8.395.635	0	8.395.635	54.000	8.341.635
Crediti tributari	6.531	38.086	44.617		44.617
Imposte anticipate			2.897		2.897
Verso altri	57.360	10.000	67.360	0	67.360
Totale	8.459.526	48.086	8.510.509	54.000	8.456.509

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

Crediti - Distinzione per scadenza

Vengono di seguito riportati i dati relativi alla suddivisione dei crediti per scadenza, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

	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 clienti iscritti nell'attivo circolante	8.091.678	249.957	8.341.635	8.341.635	0	0
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	38.589	6.028	44.617	6.531	38.086	0
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	0	2.897	2.897			
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	17.272	50.088	67.360	57.360	10.000	0
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	8.147.539	308.970	8.456.509	8.405.526	48.086	0

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

Crediti - Ripartizione per area geografica

Vengono di seguito riportati i dati relativi alla suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

Area geografica	Italia	CEE	EXTRA CEE	Totale
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	7.923.678	322.495	95.462	8.341.635
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	44.617	0	0	44.617
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	2.897	0	0	2.897

Area geografica	Italia	CEE	EXTRA CEE	Totale
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	67.360	0	0	67.360
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	8.038.552	322.495	95.462	8.456.509

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

Crediti - Operazioni con retrocessione a termine

Non vi sono crediti iscritti nell'attivo circolante derivanti da operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6-ter del codice civile.

Disponibilità liquide

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a €250.359 (€119.203 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	118.312	130.033	248.345
Denaro e altri valori in cassa	891	1.123	2.014
Totale disponibilità liquide	119.203	131.156	250.359

Ratei e risconti attivi

RATEI E RISCONTI ATTIVI

I ratei e risconti attivi sono pari a €30.624 (€24.527 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei attivi	995	1	996
Risconti attivi	23.532	6.096	29.628
Totale ratei e risconti attivi	24.527	6.097	30.624

Composizione dei ratei attivi:

	Descrizione	Importo
	Cedole interessi attivi titoli	995
Totale		995

Composizione dei risconti attivi:

	Descrizione	Importo
	Assicurazioni	2.142
	Fidejussioni bancarie	8.810
	Spese amministrative	12.376

Bollo	406
Noleggio+servizio noleggio	740
Maxi canone leasing	5.154
Totale	29.628

Oneri finanziari capitalizzati

Oneri finanziari capitalizzati

Non vi sono oneri finanziari imputati nell'esercizio ai valori iscritti nell'attivo dello Stato Patrimoniale, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 8 del codice civile.

A complemento delle informazioni fornite sull'attivo dello Stato Patrimoniale qui di seguito si specificano le 'Rivalutazioni delle immobilizzazioni materiali e immateriali'

Rivalutazione delle immobilizzazioni immateriali e materiali

Ai sensi dell'art.10 della legge 72/1983 i seguenti prospetti riepilogano le rivalutazioni monetarie ed economiche effettuate dalla società:

Immobilizzazioni materiali

Nel corso dell'esercizio 2013 è stata effettuata la rivalutazione, ai sensi della Legge 27.12.2013 n° 147 delle categorie omogenee "Impianti generici", "Mobili e arredi" e "Mezzi di sollevamento interni" per totali Euro 11.622,47. La rivalutazione è stata effettuata per le categorie Impianti generici", "Mobili e arredi" mediante riduzione del fondo ammortamento rispettivamente per gli importi di Euro 900,00 ed Euro 722,47, per la categoria "Mezzi di sollevamento interni" incrementando il costo storico di Euro 10.000,00.

In entrambi i casi si è stanziata come contropartita un'apposita riserva di patrimonio netto, al netto delle imposte sostitutive su detta rivalutazione. I valori così determinati sono inferiori al valore di sostituzione di detti beni, e comunque al valore d'uso.

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

Patrimonio netto

PATRIMONIO NETTO

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a €1.834.950 (€1.331.579 nel precedente esercizio).

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Nei prospetti riportati di seguito viene evidenziata la movimentazione subita durante l'esercizio dalle singole poste che compongono il Patrimonio Netto e il dettaglio della voce 'Altre riserve':

	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	350.000	0	0	0	0	0		350.000
Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	-	-	-	-	-		0
Riserve di rivalutazione	9.763	0	0	0	0	0		9.763
Riserva legale	70.000	0	0	0	0	0		70.000
Riserve statutarie	0	-	-	-	-	-		0
Altre riserve								
Riserva straordinaria	411.410	105.000	490.406	0	1	0		796.815
Totale altre riserve	411.410	105.000	490.406	0	1	0		796.815
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	-	-	-	-	-		0
Utili (perdite) portati a nuovo	0	-	-	-	-	-		0
Utile (perdita) dell'esercizio	490.406	0	(490.406)	0	0	0	608.372	608.372
Perdita ripianata nell'esercizio	0	-	-	-	-	-		0
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	-	-	-	-	-		0
Totale patrimonio netto	1.331.579	105.000	0	0	1	0	608.372	1.834.950

Ai fini di una migliore intelligibilità delle variazioni del patrimonio netto qui di seguito vengono evidenziate le movimentazioni dell'esercizio precedente delle voci del patrimonio netto:

	Valore di inizio esercizio	Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi
Capitale	350.000	0	0	0
Riserve di rivalutazione	9.763	0	0	0
Riserva legale	70.000	0	0	0
Altre riserve				

Riserva straordinaria	109.808	0	301.602	0
Totale altre riserve	109.808	0	301.602	0
Utile (perdita) dell'esercizio	301.602	0	-301.602	0
Totale Patrimonio netto	841.173	0	0	0

	Decrementi	Riclassifiche	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	0	0		350.000
Riserve di rivalutazione	0	0		9.763
Riserva legale	0	0		70.000
Altre riserve				
Riserva straordinaria	0	0		411.410
Totale altre riserve	0	0		411.410
Utile (perdita) dell'esercizio	0	0	490.406	490.406
Totale Patrimonio netto	0	0	490.406	1.331.579

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Disponibilità ed utilizzo delle voci di patrimonio netto

Le informazioni richieste dall'articolo 2427, comma 1 numero 7-bis del codice civile relativamente alla specificazione delle voci del patrimonio netto con riferimento alla loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché alla loro avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi, sono desumibili dai prospetti sottostanti:

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi	
					per copertura perdite	per altre ragioni
Capitale	350.000	conferimenti	nessuna	0	0	0
Riserva da soprapprezzo delle azioni	0			-	-	-
Riserve di rivalutazione	9.763	rivalutazione monetaria	A, B, C	9.763	0	0
Riserva legale	70.000	utili	A, B	70.000	0	0
Riserve statutarie	0			-	-	-
Altre riserve						
Riserva straordinaria	796.815	utili	A, B, C	796.815	0	105.000
Totale altre riserve	796.815	utili		796.815	0	105.000
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0			-	-	-
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0			-	-	-
Totale	1.226.578			876.578	0	105.000
Quota non distribuibile				70.000		
Residua quota distribuibile				806.578		

Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci D: per altri vincoli statutarie E: altro

A complemento delle informazioni fornite sul Patrimonio netto qui di seguito si specificano le seguenti ulteriori informazioni.

Riserve di rivalutazione

La composizione delle riserve di rivalutazione è la seguente:

	Valore di inizio esercizio	Utilizzo per copertura perdite	Altri movimenti	Valore di fine esercizio
Legge n. 147/2013	9.763	0	0	9.763
Altre rivalutazioni				
Totale Riserve di rivalutazione	9.763	0	0	9.763

Fondi per rischi e oneri

FONDI PER RISCHI ED ONERI

I fondi per rischi ed oneri sono iscritti nelle passività per complessivi €49.337 (€56.023 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Fondo per trattamento di quiescenza e obblighi simili	Fondo per imposte anche differite	Strumenti finanziari derivati passivi	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	38.279	0	17.744	0	56.023
Variazioni nell'esercizio					
Accantonamento nell'esercizio	11.058	0	0	0	11.058
Utilizzo nell'esercizio	0	0	17.744	0	17.744
Totale variazioni	11.058	0	(17.744)	0	(6.686)
Valore di fine esercizio	49.337	0	0	0	49.337

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

TFR

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto tra le passività per complessivi €95.642 (€87.227 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	87.227
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	27.773
Utilizzo nell'esercizio	15.145
Altre variazioni	(4.213)
Totale variazioni	8.415
Valore di fine esercizio	95.642

Debiti

DEBITI

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi €11.654.655 (€10.793.761 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Debiti verso banche	3.105.935	1.456.276	4.562.211
Debiti verso altri finanziatori	0	250.000	250.000
Acconti	2.421	5.817	8.238
Debiti verso fornitori	7.528.089	-816.256	6.711.833
Debiti verso imprese controllate	0	41.265	41.265
Debiti tributari	116.292	-96.724	19.568
Debiti vs.istituti di previdenza e sicurezza sociale	14.257	10.359	24.616
Altri debiti	26.767	10.157	36.924
Totale	10.793.761	860.894	11.654.655

Variazioni e scadenza dei debiti

Debiti - Distinzione per scadenza

Qui di seguito vengono riportati i dati relativi alla suddivisione dei debiti per scadenza, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

	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
Debiti verso banche	3.105.935	1.456.276	4.562.211	4.259.825	302.386	0
Debiti verso altri finanziatori	0	250.000	250.000	250.000	0	0
Acconti	2.421	5.817	8.238	8.238	0	0
Debiti verso fornitori	7.528.089	(816.256)	6.711.833	6.711.833	0	0
Debiti verso imprese controllate	0	41.265	41.265	41.265	0	0
Debiti tributari	116.292	(96.724)	19.568	19.568	0	0
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	14.257	10.359	24.616	24.616	0	0
Altri debiti	26.767	10.157	36.924	36.924	0	0
Totale debiti	10.793.761	860.894	11.654.655	11.352.269	302.386	0

Suddivisione dei debiti per area geografica

Debiti - Ripartizione per area geografica

Qui di seguito vengono riportati i dati relativi alla suddivisione dei debiti per area geografica, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

Area geografica	Italia	CEE	Extra CEE	Totale
Debiti verso banche	4.562.211	0	0	4.562.211

Area geografica	Italia	CEE	Extra CEE	Totale
Debiti verso altri finanziatori	250.000	0	0	250.000
Acconti	8.238	0	0	8.238
Debiti verso fornitori	4.412.514	641.858	1.657.461	6.711.833
Debiti verso imprese controllate	41.265	0	0	41.265
Debiti tributari	19.568	0	0	19.568
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	24.616	0	0	24.616
Altri debiti	36.924	0	0	36.924
Debiti	9.355.336	641.858	1.657.461	11.654.655

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti le garanzie reali sui beni sociali, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

	Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
Debiti verso banche	4.562.211	4.562.211
Debiti verso altri finanziatori	250.000	250.000
Acconti	8.238	8.238
Debiti verso fornitori	6.711.833	6.711.833
Debiti verso imprese controllate	41.265	41.265
Debiti tributari	19.568	19.568
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	24.616	24.616
Altri debiti	36.924	36.924
Totale debiti	11.654.655	11.654.655

Debiti relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

Debiti - Operazioni con retrocessione a termine

Non vi sono debiti derivanti da operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6-ter del codice civile.

Finanziamenti effettuati da soci della società

Finanziamenti effettuati dai soci

Non risultano finanziamenti effettuati dai soci della società, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 19-bis del codice civile, anche con riferimento a quelli effettuati dai soggetti che esercitano l'attività di finanziamento e controllo.

Ratei e risconti passivi

RATEI E RISCONTI PASSIVI

I ratei e risconti passivi sono iscritti nelle passività per complessivi €42.024 (€33.635 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	33.635	8.197	41.832
Risconti passivi	0	192	192
Totale ratei e risconti passivi	33.635	8.389	42.024

Composizione dei ratei passivi:

	Descrizione	Importo
	Ratei Personale	41.833
Totale		41.833

Composizione dei risconti passivi:

	Descrizione	Importo
	Interessi passivi minibond	192
Totale		192

Nota integrativa, conto economico

INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

Valore della produzione

VALORE DELLA PRODUZIONE

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

Ricavi delle vendite e delle prestazioni - Ripartizione per categoria di attività

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 10 del codice civile viene esposta nei seguenti prospetti la ripartizione dei ricavi per categorie di attività:

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
vendita	24.627.089
lavorazione conto terzi	22.569
Totale	24.649.658

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

Ricavi delle vendite e delle prestazioni - Ripartizione per area geografica

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 10 del codice civile viene esposta nei seguenti prospetti la ripartizione dei ricavi per area geografica:

Area geografica	Valore esercizio corrente
Italia	20.281.036
CEE	3.090.066
Extra CEE	1.278.556
Totale	24.649.658

Altri ricavi e proventi

Gli altri ricavi e proventi sono iscritti nel valore della produzione del conto economico per complessivi €48.890 (€62.409 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Altri			
Rimborsi spese	62.409	-13.543	48.866
Sopravvenienze e insussistenze attive	0	12	12
Altri ricavi e proventi	0	12	12

Totale altri	62.409	-13.519	48.890
Totale altri ricavi e proventi	62.409	-13.519	48.890

Costi della produzione

COSTI DELLA PRODUZIONE

Spese per servizi

Le spese per servizi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 1.862.856 (€ 1.554.953 nel precedente esercizio).

Spese per godimento beni di terzi

Le spese per godimento beni di terzi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 109.109 (€89.643 nel precedente esercizio).

Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi €17.035 (€ 45.129 nel precedente esercizio).

Proventi e oneri finanziari

PROVENTI E ONERI FINANZIARI

Composizione dei proventi da partecipazione

Proventi da partecipazione

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 11 del codice civile, il seguente prospetto riporta i proventi da partecipazione :

	Proventi diversi dai dividendi
Da altri	16
Totale	16

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

Interessi e altri oneri finanziari - Ripartizione per tipologia di debiti

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 12 del codice civile viene esposta nel seguente prospetto la suddivisione della voce "interessi ed altri oneri finanziari":

	Interessi e altri oneri finanziari
Prestiti obbligazionari	3.381
Debiti verso banche	80.419

	Interessi e altri oneri finanziari
Altri	6.772
Totale	90.572

Utili e perdite su cambi

Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti la suddivisione degli utili e delle perdite su cambi derivanti dalla valutazione di fine esercizio rispetto a quelli effettivamente realizzati:

	Parte valutativa	Parte realizzata	Totale
Utili su cambi	0	1.098	1.098

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

RICAVI DI ENTITA' O INCIDENZA ECCEZIONALI

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 13 del codice civile, non vi sono ricavi di entità o incidenza eccezionali da segnalare.

COSTI DI ENTITA' O INCIDENZA ECCEZIONALI

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 13 del codice civile, non vi sono costi di entità o incidenza eccezionali da segnalare.

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

IMPOSTE SUL REDDITO D'ESERCIZIO, CORRENTI, DIFFERITE E ANTICIPATE

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Imposte correnti	Imposte relative a esercizi precedenti	Imposte differite	Imposte anticipate	Proventi (oneri) da adesione al regime consolidato fiscale /trasparenza fiscale
IRES	210.253	0	0	2.897	
IRAP	38.078	0	0	0	
Totale	248.331	0	0	2.897	0

In merito alle informazioni richieste dall'art. 2427, comma 1 numero 14, lett. a) e b) del codice civile si segnala che non vi sono differenze temporanee deducibili che hanno originato 'Attività per imposte anticipate', nè differenze temporanee imponibili che hanno originato 'Passività per imposte differite' nè perdite fiscali.

Si segnala che la società ha aderito al c.d. Consolidato fiscale nazionale, in qualità di controllante, con Flodeco metalli srl.

Nota integrativa, altre informazioni

ALTRE INFORMAZIONI

Dati sull'occupazione

Dati sull'occupazione

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti il personale, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 15 del codice civile:

	Numero medio
Impiegati	11
Totale Dipendenti	11

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

Compensi agli organi sociali

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti gli amministratori ed i sindaci, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 16 del codice civile:

	Amministratori
Compensi	25.000

Compensi al revisore legale o società di revisione

Compensi al revisore legale ovvero alla società di revisione

Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti i compensi al revisore legale ovvero alla società di revisione ai sensi dell'art. 2427 comma 1 numero 16 bis del codice civile:

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	5.000
Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione	5.000

Titoli emessi dalla società

Titoli emessi dalla società

Ai sensi dell'articolo 2427, comma 1 numero 18 del codice civile, si segnala che la società con delibera del Consiglio di Amministrazione del 15 novembre 2018 ha approvato l'emissione di strumenti finanziari di debito (Minibond), quotati all'extramot pro, sino all'importo massimo complessivo di Euro 3.000.000.

Nel corso dell'esercizio la società ha emesso Minibond per Euro 250.000, tasso 4%, scadenza 31 maggio 2019.

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 9 del codice civile, il seguente prospetto riporta impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale:

	Importo
di cui nei confronti di imprese controllate	549.271
Garanzie	750.000

Garanzie

Vengono di seguito specificati i beneficiari delle garanzie rilasciate dalla società:

- Fidejussione bancaria, rilasciata da Banca Popolare di Sondrio, di € 500.000 rilasciata a favore di un nostro fornitore pagabile a prima richiesta con scadenza annuale (31-12-2019);
- Fidejussione bancaria, rilasciata da Deutsche Bank, di € 250.000 rilasciata a favore di un nostro fornitore pagabile a prima richiesta con scadenza annuale (28/11/2019);
- Fidejussione di € 549,270,88 rilasciata da Cobral a garanzia delle obbligazioni assunte dalla ns. controllata Flodeco Metalli nei confronti di Alba Leasing in rif. contratto di locazione finanziaria N. 01083495/001 scadenza 01/07/2021.

Informazioni sui patrimoni e i finanziamenti destinati ad uno specifico affare

Informazioni su patrimoni e finanziamenti destinati ad uno specifico affare

Non vi sono i patrimoni o finanziamenti destinati ad uno specifico affare.

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

Operazioni con parti correlate

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti le operazioni realizzate con parti correlate, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-bis del codice civile:

- Affitto passivo: Euro 84.000;
- Provvigioni passive: Euro 187.826;
- Lavorazione di taglio di terzi: Euro 787.234.

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Non vi sono accordi non risultanti dallo stato patrimoniale, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-ter del codice civile.

Informazioni ex art. 1, comma 125, della legge 4 agosto 2017 n. 124

Informazioni ex art. 1 comma 125, della Legge 4 agosto 2017 n. 124

Con riferimento all'art. 1 comma 125 della Legge 124/2017, la società non ha ricevuto alcuna sovvenzione.

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite**Destinazione del risultato d'esercizio**

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-septies del codice civile, vi proponiamo di approvare il bilancio di esercizio al 31.12.2018 e di voler destinare l'utile di esercizio di Euro 608.372 integralmente a Riserva Straordinaria.

Informazioni sull'obbligo di redazione del Bilancio Consolidato

La società si è avvalsa della facoltà di esonero dall'obbligo di redazione del bilancio consolidato ai sensi dell'art. 27 del D.Lgs 127/1991, non ricorrendone i presupposti dimensionali di cui al comma 1 dello stesso articolo.

Nota integrativa, parte finale

Settimo Milanese, 4 aprile 2019

L'Organo Amministrativo

DEL CONTRASTO SALVATORE MARCO

Dichiarazione di conformità del bilancio

Dichiarazione di conformità

Il sottoscritto legale rappresentante dichiara che il documento informatico in formato XBRL contenente lo Stato patrimoniale, il Conto Economico e la Nota Integrativa e tutti gli allegati in PDF/A sono conformi ai corrispondenti documenti originali depositati presso la società.

“COBRAL S.R.L.”

CAPITALE SOCIALE EURO 350.000,00 INT. VERS.

SEDE SETTIMO MILANESE (MI) VIA ENRICO FERMI 17

REGISTRO IMPRESE - CODICE FISCALE E P.IVA: 07087510967

REA CCIAA DI MILANO N. 1934630

Relazione sulla gestione al Bilancio chiuso al 31.12.2018

Signori Soci,

Vi abbiamo convocato in assemblea per sottoporre alla Vs. attenzione il bilancio 2018 composto da stato patrimoniale, conto economico e nota integrativa al bilancio.

Con le informazioni fornite dalla presente relazione completiamo il quadro d'insieme della società atto a rappresentare in modo chiaro e veritiero l'andamento economico finanziario della società e le sue prospettive.

Andamento generale del Mercato

La società opera nel mercato del commercio e lavorazione dei metalli non ferrosi quali alluminio, rame e sue leghe.

L'andamento economico della vostra società dipende quindi in modo significativo dall'andamento dei prezzi dei metalli, che hanno tutti una quotazione di borsa, e dall'andamento macroeconomico dell'industria manifatturiera, principalmente, ma non solo, interna, che rappresenta attualmente il principale sbocco di mercato dei nostri prodotti.

Nel 2018 i prezzi dell'alluminio e del rame hanno avuto una volatilità del 10% e del 13% come si può vedere dai grafici riportati di seguito. Tale volatilità, abbastanza limitata, ha consentito alla società di ottenere un monitoraggio adeguato.

Il mercato interno,così come quello internazionale in genere,soprattutto nel primo semestre,ha visto una crescita dei consumi,con particolare riferimento al settore manifatturiero ed automotive.

Le previsioni del 2019 sull'andamento delle materie prime, sono molte incerte.

Dal lato della domanda, mi aspetto un leggero rallentamento sul mercato nazionale e una leggera crescita sui mercati Cee ed extra Cee, del resto questa aspettativa è in linea con le previsioni sostenute dagli analisti.

Andamento esercizio 2018

Il bilancio 2018, redatto con corretti principi contabili e rigorosi canoni amministrativi, chiude con un **utile di € 608.372,00.**

Il risultato conseguito è dovuto in generale all'aumento dei ricavi di vendita derivante direttamente dall'aumento delle quantità vendute, a fronte del mantenimento della struttura di costi produzione, di cui si è proceduto ad una ulteriore razionalizzazione ed ottimizzazione.

Riteniamo quindi il risultato dell'esercizio soddisfacente, anche in relazione alla crescita comunque superiore a quella del nostro mercato di riferimento.

Nel 2018 Cobral ha aumentato in assoluto i volumi di quantità vendute di circa il 32% suddiviso come segue:

Alluminio 40%

Rame e sue leghe 5%

La composizione delle vendite di materie prime, nel corso del 2018, è stata la seguente:

Andamento costi-ricavi

A commento dell'andamento della Società, Vi segnaliamo le seguenti informazioni di raffronto: i ricavi delle vendite passano da € 19.787.364 del 2017 a € 24.649.658 del 2018 con un incremento di € 4.862.294 pari al 24,57%;

il valore della produzione passa da € 19.849.773 del 2017 a € 24.698.548 del 2018 con incremento di € 4.848.775 pari al 24,43%;

i costi di produzione sono passati da € 18.994.146 del 2017 a € 23.873.911 del 2018 con un incremento di € 4.879.765 pari al 25,69%;

i costi del personale passati da € 380.219 del 2017 a € 515.658 del 2018 con un incremento di € 135.439 pari al 35,62%;

Gli ammortamenti e svalutazioni sono passati da € 74,880 del 2017 a € 94.782 con un incremento in valore assoluto di € 19.902 pari al 26,58%;

Gli oneri finanziari al netto dei proventi sono passati da € 90.480 del 2017 ad € 81.736 del 2018, con una diminuzione in valore assoluto di € 8.744 pari al 9,66%, e ciò nonostante un aumento di ricavi e affidamenti di oltre il 24%.

L'incremento dei ricavi è stato determinato anche grazie all'acquisto di una linea di taglio che è partita a regime nel secondo semestre del 2018

Si segnala che l'aumento dei ricavi è stato estremamente significativo anche alla luce dell'aumento proporzionale delle vendite di alluminio, che ha un prezzo di vendita minore al kg.

Al buon risultato dell'esercizio ha contribuito in modo significativo anche la politica di investimenti in nuovi impianti intrapresa dalla controllata Flodeco, che hanno consentito l'economizzazione di talune fasi di lavorazione, l'incremento dei volumi lavorati, nonché l'offerta di nuove referenze o misure di prodotti.

Si riportano alcuni indici di natura economica e finanziaria dell'ultimo triennio, utili ad una miglior comprensione dell'andamento e della gestione aziendale:

Indici reddituali			
	2018	2017	2016
ROE = R_n/PN al netto utile dell'esercizio	33%	37%	36%
ROI= R_o/K (al netto scorte liquide)	6%	7%	7%
ROS= $R_o/Ricavi$ di vendita	3%	4%	4%
EBIT	€ 824.637	€ 794.392	€ 551.269
EBITDA	€ 919.419	€ 930.507	€ 588.478

--	--	--	--

Indici finanziari			
	2018	2017	2016
Indice di struttura PN/Immobilizzazioni	164%	161%	99%
Rigidità degli impieghi	8%	7%	10%
Quoziente di tesoreria Liq.imm.+diff./Passivo corrente	77%	78%	78%
Rotazione del magazzino	6,07	6,62	6,10
Rotazione dei crediti vs clienti	3,61	2,98	3,21
Rotazione dei debiti Vs fornitori	4,49	2,94	3,40

Informazioni sul personale

La società nel corso dell'esercizio :

- ha aumentato l'organico medio di 1 unità;
- Assunzione di una figura addetta alle vendite per l'estero, portando all'azienda n°5 nuovi clienti.
- è stata interessata da tre cessazioni di rapporti di lavoro e quattro nuove assunzioni, finalizzate a sostituire i dipendenti dimissionari e a supportare l'attività di pianificazione produttiva e commerciale;
- non è stata interessata da infortuni della propria forza lavoro.

Nel corso dell'esercizio sono state erogate n. 60 ore di formazione a dipendenti, al fine di accrescere il livello medio di competenza ed il capitale umano aziendale in senso lato. Sono state interessati da corsi di formazioni n. 3 dipendenti sui 9 costituenti l'organico della società

L'età media dei dipendenti nel corso dell'esercizio è di 45

Investimenti

Nell'arco dell'esercizio sono stati fatti alcuni investimenti, come:

l'acquisto di un muletto del valore di Euro 41.523, finanziato con un leasing.

Una macchina avvolgitrice rotante con bilancia elettronica valore di € 6.150,00 installata vicino ad una linea di taglio per velocizzare il processo d'imballaggio.

Inoltre sono stati fatti investimenti necessari al normale mantenimento in efficienza delle attrezzature informatiche.

Certificazioni

La società opera nell'ambito di un sistema di qualità ISO 9001/2008, a decorrere dall'anno 2013, con certificazione rilasciata dal RINA Spa. Nell'esercizio 2018 la società ha implementato il passaggio al sistema di qualità ISO 9001/2015.

Attività di ricerca e sviluppo

La società nel corso dell'esercizio, non ha sostenuto oneri di ricerca e sviluppo se non di base, finalizzata al miglioramento costante dei processi di produzione e dei prodotti offerti, che i correnti principi contabili impongono di spendere nell'esercizio.

Evoluzione prevedibile della gestione

In relazione all'andamento prevedibile della gestione, si deve segnalare che il primo trimestre 2019 ha evidenziato un incremento del 3% dei ricavi ma un decremento del 20% dell'ordinato

Il primo trimestre 2019 ha evidenziato un sostanziale equilibrio dei prezzi in linea con il valore medio del magazzino.

Si segnala che in termini di volumi di prodotti venduti, il trimestre ha fatto segnare un aumento del 13%

La struttura dei costi fissi è rimasta invariata..

Gli investimenti effettuati negli esercizi 2017 e 2018 in tecnologia, impianti e macchinari sia di Cobral srl che della controllata Flodeco Metalli srl, consentono gli attuali ritmi produttivi senza difficoltà e possono garantire ulteriori significativi margini di crescita.

La società ha sviluppato nel corso del 2018 clienti in Spagna, Polonia, Turchia e Bosnia, Russia e Germania oggetto di iniziale approccio commerciale nel 2017, principalmente nel settore trasformatori. Ciò ha consentito a fronte di un aumento significativo del fatturato globale, una ulteriore diversificazione sia delle tipologie di prodotti e lavorazioni offerti, anche le aree di mercato in cui la società opera.

Si segnala che nel 2018 il mercato estero ha rappresentato il 18 % del totali dei ricavi, a fronte del 10% del 2017. Il primo trimestre del 2019 a visto confermare questo trend.

La società sarà, a tal fine, presente quale espositrice nella fiera internazionale CWIEME di Berlino e COILTECH di Pordenone, dando forza a quanto intrapreso nell'ultimo anno con clienti esteri.

Pertanto l'andamento di prezzi e mercato, lo sviluppo della rete commerciale e l'ottimizzazione dei processi produttivi, lasciano prevedere un consolidamento di ricavi e reddito della società.

Fatti di rilievo accaduti dopo la chiusura dell'esercizio

Nessuno.

Rischi ed incertezze in essere

La società ha implementato significative attività mirate alla riduzione del rischio finanziario. In particolare ha adottato nuovi e più stringenti processi di pianificazione finanziaria e di controllo del merito di credito dei clienti, anche mediante l'utilizzo di piattaforme informatizzate.

Dal lato delle fonti di finanziamento la società, nonostante l'ottimo accesso al credito bancario di cui gode e gli ampi affidamenti di cui dispone, spesso non integralmente utilizzati, la Cobral nel mese di dicembre 2018 ha emesso il suo primo minibond short term quotato all'extramot pro, al fine di procedere ad una significativa diversificazione anche di detto rischio.

Nel dettaglio la società attua politica di gestione dei seguenti rischi:

di credito:

il mercato in cui operiamo, è caratterizzato da un medio rischio di insolvenza. La società effettua attenti monitoraggi dei propri creditori, e statisticamente l'insolvenza degli stessi si attesta al di sotto dell'0,5%.

di liquidità:

la società è sottoposta a rischi di natura finanziaria avendo esposizioni bancarie significative. Detto rischio appare però mitigato dal fatto che tutti i finanziamenti siano autoliquidanti e che la società abbia un capitale circolante netto ed un cash-flow ampiamente positivo.

La società ha inoltre implementato l'utilizzo di fonti di finanziamento alternative a mercato (minbond short term), al fine di mitigare detto rischio.

di prezzo:

La società opera con un mark up sui prezzi di borsa delle materie prime. Poiché la società ha mediamente in magazzino una quantità di merci pari a tre mesi di vendite, i rischi di modifica significativa dei prezzi delle medesime sono, seppur presenti, notevolmente mitigati. Si segnala inoltre che la società continua ad adottare anche nel corso del 2019 delle politiche di copertura dei prezzi mediante la vendita a termine di metalli in coerenza con gli acquisti effettuati, al fine di diminuire ulteriormente detta fonte di incertezza.

Rapporti con le società controllate e collegate

I rapporti con le società controllate e sottoposte a comune controllo si esauriscono in operazioni ordinarie di natura commerciale; i corrispettivi fissati per le operazioni con società correlate, sono in linea con quelli praticati all'esterno per analoghe operazioni.

Le operazioni con società controllate, collegate e soggette al comune controllo sono le seguenti

Costi/ricavi

Locazioni Passive € 84.000

Lavorazioni € 767.234

Provvigioni passive € 187.826

Crediti/Debiti

Crediti finanziari Euro 200.002 (fruttiferi oltre 12 mesi)

Debiti Commerciali € 245.543

Contenziosi in essere

La società non ha alcun contenzioso in essere.

Ulteriori informazioni di cui all'art 2428 codice civile:

A completamento dell'informazione aziendale Vi segnaliamo:

- la società detiene strumenti finanziari derivati a copertura delle variazioni dei prezzi dei metalli. In particolare, per una frazione delle quantità acquistate delle materie prime si procede con vendite a termine con scadenza coerente alla giacenza media a magazzino. Pur non trattandosi di operazioni speculative, ma anzi direttamente finalizzate a ridurre i rischi di variazione di prezzo, non sussistendo tutti gli stringenti requisiti previsti dall'OIC 32 per la loro rappresentazione come derivati di copertura, non sono stati contabilizzati come tali. Non vi sono posizioni aperte alla data del 31.12.2018..
- La società non detiene azioni o quote proprie o della controllante, né vi sono state acquisizioni o alienazioni nel corso dell'esercizio.
- La società opera esclusivamente presso la propria sede sociale di Settimo Milanese, oggetto di ampliamento nel corso del 2017.

Conclusioni:

Vi proponiamo quindi di destinare l'utile d'esercizio ammontante ad € **608.372** integralmente a **Riserva Straordinaria;**

Settimo Milanese, 5 aprile 2019

(Il Presidente del Consiglio di Amministrazione)

Salvatore Marco Del contrasto

“COBRAL S.R.L.”

CAPITALE SOCIALE EURO 350.000,00 INT. VERS.

SEDE SETTIMO MILANESE (MI) VIA ENRICO FERMI 17

REGISTRO IMPRESE - CODICE FISCALE E P.IVA: 07087510967

REA CCIAA DI MILANO N. 1934630

VERBALE ASSEMBLEA DEI SOCI DEL 29 APRILE 2019

L'anno duemiladiciannove il giorno ventinove del mese di aprile, alle ore 10.00, presso la sede sociale, si è riunita l'Assemblea dei Soci della:

“COBRAL S.R.L.”

con sede in Settimo Milanese, via Enrico Fermi 17 capitale sociale Euro 350.000,00 interamente versato, iscritta presso il Registro delle Imprese di Milano - codice fiscale e partita IVA: 07087510967 per discutere e deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO:

1. delibere di cui all'art. 2479 comma 2° punto 1);
2. delibere inerenti e conseguenti.

Ai sensi dello Statuto Sociale assume la Presidenza il Presidente del Consiglio d'Amministrazione Sig. Salvatore Marco Del Contrasto, che su unanime designazione degli intervenuti, chiama la Sig.ra Erica Linda Del Contrasto a fungere da Segretario.

Il Presidente, constatata la regolare costituzione dell'Assemblea in forma totalitaria in quanto:

- è presente l'intero Organo amministrativo;
- è validamente rappresentato l'intero capitale sociale di Euro 350.000 come

segue:

- Salvatore Marco Del Contrasto, titolare di una quota da nominali Euro 347.800,00 = pari al 99,37% del capitale sociale;
- Erica Linda Del Contrasto, titolare di una quota da nominali Euro 2.200,00.= pari al 0,632% del capitale sociale;
- che tutti gli intervenuti, come dichiarano, sono informati su quanto forma oggetto dell'Ordine del Giorno e non si oppongono alla trattazione dello stesso.

Il Presidente passando alla trattazione dello stesso, dà lettura del Bilancio al 31 dicembre 2018 che chiude con un utile di Euro 608.372.

Il Presidente apre quindi la discussione sui documenti in esame ed esaurientemente riferisce sulle varie poste di Bilancio e sulle prospettive aziendali. Si passa quindi alle votazioni di rito.

L'Assemblea, con voto unanime espresso palesemente,

DELIBERA:

- di approvare il bilancio chiuso al 31.12.2018 formato da Stato Patrimoniale, Conto Economico, Nota Integrativa, e Relazione sulla Gestione, che chiude con un utile di Euro 608.372.
- di destinare l'utile dell'esercizio come proposto dall'Organo Amministrativo per Euro 608.372 integralmente a Riserva Straordinaria.

Alle ore 11.00, esaurito l'ordine del giorno e nessuno chiedendo la parola, il Presidente ringrazia gli intervenuti e chiude l'Assemblea previa stesura, lettura, sottoscrizione ed unanime approvazione del presente verbale seduta stante.

Il Segretario

Il Presidente

(Erica Linda Del Contrasto)

(Salvatore Marco Del Contrasto)

“COBRAL S.R.L.”
CAPITALE SOCIALE EURO 350.000,00 INT. VERS.
SEDE SETTIMO MILANESE (MI) VIA ENRICO FERMI 17
REGISTRO IMPRESE - CODICE FISCALE E P.IVA: 07087510967
REA CCIAA DI MILANO N. 1934630

Relazione del Revisore Unico ai sensi dell’Art. 14 del D. Lgs. n.39/2010

All’Assemblea dei soci di Cobral srl

Giudizio

Ho svolto la revisione contabile dell’allegato bilancio d’esercizio della società Cobral srl costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2018, dal conto economico, dal rendiconto finanziario per l’esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa, che chiude con un utile di Euro 608.372.

A mio giudizio, il bilancio d’esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della società al 31 dicembre 2018, del risultato economico e dei flussi di cassa per l’esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Elementi alla base del giudizio

Ho svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali ISA Italia. Le mie responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione Responsabilità del revisore per la revisione contabile del bilancio d’esercizio della presente relazione. Sono indipendenti rispetto alla società in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell’ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio.

Ritengo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il mio giudizio.

Responsabilità degli amministratori e del collegio sindacale per il bilancio d’esercizio

Gli amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d’esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi

ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Gli amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità della società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Gli amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della società o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Il Revisore ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria della società.

Responsabilità del revisore per la revisione contabile del bilancio d'esercizio.

Gli obiettivi dell'attività di revisione sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il mio giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali ISA Italia individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio d'esercizio.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali ISA Italia, ho esercitato il giudizio professionale ed ho mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- ho identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; ho definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; ho acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il mio giudizio.
- ho acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della società;

- ho valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, inclusa la relativa informativa;
- sono giunto ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. Le mie conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione.
- ho valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione;
- ho comunicato ai responsabili delle attività di *governance*, identificati ad un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Gli amministratori della Cobral srl. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione della al 31/12/2018, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

Ho svolto le procedure indicate nel principio di revisione SA Italia n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio al 31/12/2018 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Cobral srl. al 31/12/2018 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, comma 2, lett. e), del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare.

Osservazioni e proposte in ordine alla approvazione del bilancio

Considerando le risultanze dell'attività svolta si propone all'assemblea di approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018, così come redatto dagli amministratori.

Il collegio concorda con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio fatta dagli amministratori in nota integrativa.

Genova, 19 aprile 2019

Dott. Stefano Ricci