

2014

BILANCIO

TERRA SPA

Sede in VIA ERNESTO ROSSI 28 - 52100 AREZZO (AR) Capitale sociale Euro 2.232.796 INTERAMENTE VERSATI

Bilancio al 31/12/2014

| Stato patrimoniale attivo | 31/12/2014 | 31/12/2013 |
|--|-------------------|-------------------|
| A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti | | |
| (di cui già richiamati) | | |
| B) Immobilizzazioni | | |
| <i>I. Immateriali</i> | | |
| 1) Costi di impianto e di ampliamento | 207.502 | 152.981 |
| 2) Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità | 36.605 | 119.767 |
| 3) Diritti di brevetto industriale e di utilizzo opere d'ingegno | 2.440.270 | 13.599 |
| 4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | 1.635.865 | |
| 7) Altre | 80.396 | 30.871 |
| | <u>4.400.638</u> | <u>317.218</u> |
| <i>II. Materiali</i> | | |
| 2) Impianti e macchinario | 66.253 | 127.783 |
| 3) Attrezzature industriali e commerciali | 340.502 | 6.973 |
| 4) Altri beni | 216.330 | 117.119 |
| | <u>623.085</u> | <u>251.875</u> |
| <i>III. Finanziarie</i> | | |
| 1) Partecipazioni in: | | |
| a) imprese controllate | 120.000 | 130.000 |
| d) altre imprese | 16.795 | 16.795 |
| | <u>136.795</u> | <u>146.795</u> |
| | <u>136.795</u> | <u>146.795</u> |
| Totale immobilizzazioni | 5.160.518 | 715.888 |
| C) Attivo circolante | | |
| <i>II. Crediti</i> | | |
| 1) Verso clienti | | |
| - entro 12 mesi | 2.165.168 | 2.081.500 |
| | <u>2.165.168</u> | <u>2.081.500</u> |
| 2) Verso imprese controllate | | |
| - entro 12 mesi | | 21.178 |
| | | <u>21.178</u> |
| 5) Verso altri | | |
| - entro 12 mesi | 27.484 | 339.802 |

| | | |
|---|-------------------|-------------------|
| - oltre 12 mesi | | 1.325.544 |
| | 27.484 | 1.665.346 |
| | 2.192.652 | 3.768.024 |
| IV. Disponibilità liquide | | |
| 1) Depositi bancari e postali | 248.500 | 316.781 |
| 3) Denaro e valori in cassa | 1.353 | 473 |
| | 249.853 | 317.254 |
| Totale attivo circolante | 2.442.505 | 4.085.278 |
| D) Ratei e risconti | | |
| - vari | 237.287 | 35.021 |
| | 237.287 | 35.021 |
| Totale attivo | 7.840.310 | 4.836.187 |
| Stato patrimoniale passivo | | |
| | 31/12/2014 | 31/12/2013 |
| A) Patrimonio netto | | |
| I. Capitale | 1.982.796 | 500.000 |
| II. Riserva da sovrapprezzo delle azioni | 443.695 | |
| IV. Riserva legale | 6.043 | |
| VII. Altre riserve | | |
| Riserva straordinaria o facoltativa | 114.821 | |
| Differenza da arrotondamento all'unità di Euro | (1) | |
| | 114.820 | |
| VIII. Utili (perdite) portati a nuovo | | (5.824) |
| IX. Utile d'esercizio | 29.442 | 126.689 |
| Totale patrimonio netto | 2.576.796 | 620.865 |
| B) Fondi per rischi e oneri | | |
| 3) Altri | 611.545 | 538.740 |
| Totale fondi per rischi e oneri | 611.545 | 538.740 |
| C) Trattamento fine rapporto di lavoro subordinato | | |
| | 341.862 | 305.944 |
| D) Debiti | | |
| 4) Debiti verso banche | | |
| - entro 12 mesi | 172.725 | |
| | 172.725 | |
| 5) Debiti verso altri finanziatori | | |
| - oltre 12 mesi | 61.893 | |
| | 61.893 | |
| 7) Debiti verso fornitori | | |
| - entro 12 mesi | 1.334.448 | 1.737.755 |

| | | | |
|---|---------|------------------|------------------|
| - oltre 12 mesi | 695.450 | | 1.737.755 |
| | | 2.029.898 | |
| 12) Debiti tributari | | | |
| - entro 12 mesi | 866.121 | | 616.355 |
| - oltre 12 mesi | 181.770 | | |
| | | 1.047.891 | 616.355 |
| 13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | | | |
| - entro 12 mesi | 359.888 | | 55.803 |
| - oltre 12 mesi | | | 87.252 |
| | | 359.888 | 143.055 |
| 14) Altri debiti | | | |
| - entro 12 mesi | 190.333 | | 448.948 |
| - oltre 12 mesi | 188.693 | | |
| | | 379.026 | 448.948 |
| Totale debiti | | 4.051.321 | 2.946.113 |

E) Ratei e risconti

| | | | |
|--------|---------|---------|---------|
| - vari | 258.786 | | 424.525 |
| | | 258.786 | 424.525 |

| | | | |
|-----------------------|--|------------------|------------------|
| Totale passivo | | 7.840.310 | 4.836.187 |
|-----------------------|--|------------------|------------------|

Conti d'ordine

31/12/2014 31/12/2013

| | | | |
|--|-----------|-----------|-----------|
| 3) Beni di terzi presso l'impresa | | 5.062.301 | 5.873.381 |
| altro | 5.062.301 | | 5.873.381 |
| | | 5.062.301 | 5.873.381 |

| | | | |
|------------------------------|--|------------------|------------------|
| Totale conti d'ordine | | 5.062.301 | 5.873.381 |
|------------------------------|--|------------------|------------------|

Conto economico

31/12/2014 31/12/2013

A) Valore della produzione

| | | | |
|--|--------|-----------|-----------|
| 1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni | | 8.119.495 | 6.629.522 |
| 4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni | | 624.050 | |
| 5) Altri ricavi e proventi: | | | |
| - vari | 37.293 | | 78.283 |
| - contributi in conto esercizio | | | 836 |
| | | 37.293 | 79.119 |

| | | | |
|---------------------------------------|--|------------------|------------------|
| Totale valore della produzione | | 8.780.838 | 6.708.641 |
|---------------------------------------|--|------------------|------------------|

B) Costi della produzione

| | | | |
|--|--|-----------|-----------|
| 6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci | | 25.381 | 16.033 |
| 7) Per servizi | | 5.664.336 | 3.864.039 |
| 8) Per godimento di beni di terzi | | 604.019 | 831.406 |

| | | |
|---|---------|------------------|
| <i>9) Per il personale</i> | | |
| a) Salari e stipendi | 722.021 | 662.934 |
| b) Oneri sociali | 214.430 | 196.426 |
| c) Trattamento di fine rapporto | 46.766 | 43.539 |
| e) Altri costi | 139.409 | 1.710 |
| | | |
| | | 1.122.631 |
| | | 904.609 |
| <i>10) Ammortamenti e svalutazioni</i> | | |
| a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali | 298.864 | 77.331 |
| b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali | 18.960 | 7.710 |
| d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide | 7.538 | 10.566 |
| | | |
| | | 325.362 |
| | | 95.607 |
| <i>13) Altri accantonamenti</i> | | 335.736 |
| <i>14) Oneri diversi di gestione</i> | | 147.733 |
| | | 17.753 |
| Totale costi della produzione | | 8.225.198 |
| | | 6.268.187 |
| Differenza tra valore e costi di produzione (A-B) | | 555.640 |
| | | 440.454 |
| C) Proventi e oneri finanziari | | |
| <i>16) Altri proventi finanziari:</i> | | |
| d) proventi diversi dai precedenti: | | |
| - altri | 45 | 7 |
| | | |
| | | 45 |
| | | 7 |
| | | 45 |
| | | 7 |
| <i>17) Interessi e altri oneri finanziari:</i> | | |
| - altri | 260.528 | 146.620 |
| | | |
| | | 260.528 |
| | | 146.620 |
| <i>17-bis) Utili e Perdite su cambi</i> | | |
| | | 21 |
| Totale proventi e oneri finanziari | | (260.483) |
| | | (146.592) |
| D) Rettifiche di valore di attività finanziarie | | |
| E) Proventi e oneri straordinari | | |
| <i>20) Proventi:</i> | | |
| - plusvalenze da alienazioni | | |
| - varie | 126.939 | 248 |
| - Differenza da arrotondamento all'unità di Euro | | 2 |
| | | |
| | | 126.939 |
| | | 248 |
| <i>21) Oneri:</i> | | |
| - varie | 249.398 | 109 |
| - Differenza da arrotondamento all'unità di Euro | 1 | |
| | | |
| | | 249.398 |
| | | 109 |
| Totale delle partite straordinarie | | (122.459) |
| | | 139 |

| | | |
|---|----------------|----------------|
| Risultato prima delle imposte (A-B±C±D±E) | 172.698 | 294.001 |
| <i>22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</i> | | |
| a) Imposte correnti | 41.486 | 167.312 |
| b) Imposte differite | 101.770 | |
| | <hr/> | <hr/> |
| | 143.256 | 167.312 |
| 23) Utile (Perdita) dell'esercizio | 29.442 | 126.689 |

Presidente del Consiglio di amministrazione
Sauro Landi

TERRA SPA

Sede in VIA ERNESTO ROSSI 28 - 52100 AREZZO (AR) Capitale sociale Euro 2.232.796 INTERAMENTE VERSATI

Nota integrativa al bilancio al 31/12/2014**Premessa**

Signori Soci/Azionisti,

il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia un utile d'esercizio pari a Euro 29.442.

Il bilancio chiuso al 31/12/2014, di cui la presente nota integrativa costituisce parte integrante ai sensi dell'art. 2423, comma 1 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 del Codice Civile, secondo principi di redazione conformi a quanto stabilito dall'art. 2423 bis, comma 1 c.c. e criteri di valutazione di cui all'art. 2426 del Codice Civile.

I criteri di valutazione di cui all'art. 2426 Codice Civile sono conformi a quelli utilizzati nella redazione del bilancio del precedente esercizio, e non si sono verificati eventi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui agli artt. 2423 bis, secondo comma e 2423, quarto comma del Codice Civile.

Sono stati, altresì, osservati i principi e le raccomandazioni pubblicati dagli organi professionali competenti in materia contabile, al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, finanziaria ed economica.

Le voci dell'Attivo e del Passivo appartenenti a più voci dello Stato patrimoniale sono specificatamente richiamate.

Nel seguente prospetto vengono forniti i dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato della Società.

| Descrizione | Ultimo bilancio disponibile al 31/12/2013 | Penultimo bilancio disponibile al 31/12/2012 |
|--|---|--|
| STATO PATRIMONIALE | | |
| ATTIVO | | |
| A) Crediti v/soci per versamenti ancora dovuti | | |
| B) Immobilizzazioni | 715.888 | 193.527 |
| C) Attivo circolante | 4.085.278 | 71.798 |
| D) Ratei e risconti | 35.021 | 82 |
| Totale Attivo | 4.836.187 | 265.407 |
| PASSIVO: | | |

| | | |
|--|------------------|----------------|
| A) Patrimonio Netto: | | |
| Capitale sociale | 500.000 | 200.000 |
| Riserve | | |
| Utile (perdite) dell'esercizio | 120.865 | (5.824) |
| B) Fondi per rischi e oneri | 538.740 | |
| C) Trattamento di fine rapporto di lav. Sub. | 305.944 | |
| D) Debiti | 2.946.113 | 71.231 |
| E) Ratei e risconti | 424.525 | |
| Totale passivo | 4.836.187 | 265.407 |

CONTO ECONOMICO

| | | |
|---|----------------|----------------|
| A) Valore della produzione | 6.708.641 | |
| B) Costi della produzione | (6.268.187) | (4.949) |
| C) Proventi e oneri finanziari | (146.592) | (876) |
| D) Rettifiche di valore di att. Finanziarie | | |
| E) Proventi e oneri straordinari | 139 | |
| Imposte sul reddito dell'esercizio | 167.312 | |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 126.689 | (5.825) |

Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio sono i seguenti

Per quanto attiene alla struttura della società si evidenzia che nel corso dell'esercizio 2014 l'assemblea straordinaria dei soci del 15 gennaio 2014, con atto repertorio n. 12398 Raccolta n. 8447 a rogito dal notaio Giacomo Pieraccini, Notaio in Arezzo, ha deliberato un aumento di capitale sociale a pagamento fino a 2.000.000. Si fa presente, altresì, che in sede dell'assemblea straordinaria dei soci tenutasi in data 18 novembre 2014, a rogito notaio Fabrizio Pantani con atto repertorio n. 137970 Raccolta n. 24434 è stato deliberato un ulteriore aumento di capitale sociale che ha portato il capitale stesso fino ad Euro 3.000.000. Il capitale versato alla data del 31/12/2014 risultava essere pari a Euro 1.982.796, mentre alla data del 31 gennaio 2015 si è attestato ad Euro 2.232.796.

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 migliaia di Euro/(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 31/12/2014 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.

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).

Conformemente al disposto dell'articolo 2423 bis del Codice Civile, nella redazione del bilancio si è provveduto a:

- valutare le singole voci secondo prudenza ed in previsione di una normale continuità aziendale, nonché

- tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato;
- 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, con la precisazione che la società ha iniziato a produrre i primi ricavi dall'esercizio 2013.

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.

Immobilizzazioni

Per quanto attiene alle immobilizzazioni assunte sia direttamente per effetto dei contratti di affitto di azienda e/o ramo di azienda, conformemente alla previsione dell'art. 2561 c.c., fonte normativa alla quale le parti contraenti non hanno ritenuto derogare, si è proceduto prioritariamente all'esatta ricognizione dei cespiti tanto materiali che immateriali acquisiti, sia temporaneamente che per effetto dell'opzione di acquisto, e ciò assumendo a riferimento i contratti tra le parti stipulati. Per quanto attiene i beni ancora in affitto, si precisa che sono stati acquisiti, in copia, i libri cespiti delle società affittanti e, secondo il principio della continuità dettato dalla norma, si è alimentato, attraverso la rilevazione dell'ammortamento, un apposito fondo di ripristino. Detto Fondo al 31 dicembre 2014 rappresenta un saldo pari a Euro 611.545,32.

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:

* I costi di impianto e ampliamento, ricerca e sviluppo, con utilità pluriennale sono stati iscritti nell'attivo con il consenso del Collegio sindacale e sono ammortizzati in un periodo pari a 5 anni e quindi con l'aliquota del 20%;

* le opere dell'ingegno segnatamente distinte tra know how e le licenze e diritti simili tra i quali il software, meglio dettagliate nel prosieguo della presente nota, hanno trovato due distinti calcoli dell'ammortamento:

a) per il know how (piattaforme tecnologiche) ammortamento calcolato in 10 anni e quindi con l'aliquota del 10%

b) per il software (sorgenti piattaforma software ERP) ammortamento calcolato in 15 anni e quindi con l'aliquota del 6,67%

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 la corretta fruibilità dell'immobilizzazione, portando comunque la riduzione del costo gli sconti commerciali e gli sconti cassa di ammontare rilevante.

Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate secondo le percentuali dettate dalle normative fiscali in considerazione che le stesse, atteso comunque l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti.

Gli ammortamenti sono stati calcolati conseguentemente secondo le seguenti aliquote, ridotte al 50% come nel precedente esercizio in quanto l'azienda utilizza ancora in maniera contenuta le potenzialità dei beni:

- * Infrastruttura e rete telecomunicazione: 5%
- * Macchinari elettronici: 12%
- * Attrezzature industriali e commerciali: 12%
- * Mobili e arredi: 12%
- * Macchine d'ufficio: 20%
- * Insegne pubblicitarie: 20%

Tra gli ammortamenti figurano quelli relativi alla ripartizione pluriennale di costi e spese sostenuti per il mantenimento in efficienza di taluni beni che fanno parte del ramo e/o azienda assunta in affitto.

Detti oneri sono stati ammortizzati secondo la durata residua del contratto di affitto.

Finanziarie

Le immobilizzazioni finanziarie sono iscritte al costo di acquisto comprensivo degli oneri accessori.

Le partecipazioni in imprese controllate e collegate, iscritte tra le immobilizzazioni finanziarie, sono valutate al costo di acquisto o sottoscrizione.

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

Crediti

I crediti sono esposti al valore nominale tenendo conto che gli stessi sono appartenenti alla categoria dei crediti commerciali, nonché alla categoria dei crediti per anticipi versati sull'acquisto di beni (aziende e/o rami di aziende).

Sui crediti commerciali si è provveduto ad una svalutazione tecnica con una percentuale pari allo 0,50% dell'intero ammontare.

Non sono state rilevate attività per imposte anticipate.

Debiti

I debiti sono rilevati al loro valore nominale, ovviamente modificati in occasione di resi o di rettifiche di fatturazione.

Sono state rilevate passività per imposte differite.

Ratei e risconti

Nel rispetto dei principi contabili dettati dall'OIC 18, sono stati determinati ratei e risconti secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio.

Per meglio precisare: " nella voce ratei e risconti attivi sono stati iscritti i proventi di competenza dell'esercizio esigibili in esercizi successivi e i costi sostenuti entro la chiusura dell'esercizio ma di competenza di esercizi successivi"; " nella voce ratei e risconti passivi sono stati iscritti i costi di competenza dell'esercizio esigibili in esercizi successivi e i proventi percepiti entro la chiusura dell'esercizio, ma di competenza di esercizi successivi"; tutto ciò tenendo esclusivamente conto di quote di costi e proventi comuni a due o più esercizi l'entità dei quali varia in ragione del tempo.

Fondi per rischi e oneri

Segnatamente come indicato dall'OIC 31, gli accantonamenti ai fondi per rischi ed oneri sono stati eseguiti in misura da coprire adeguatamente le perdite ed i debiti determinabili in quanto a natura e certezza o probabilità dell'evento, ma non definiti in rapporto alla data di insorgenza.

Gli stanziamenti riflettono la migliore stima possibile sulla base degli elementi che sono a disposizione, in particolare sono stati stanziati per coprire perdite o debiti di esistenza certa o probabile.

La voce più importante indicata in bilancio (immobilizzazioni) relativa al già citato fondo di ripristino, fondo costituito

in correlazione con le obbligazioni sorte con il contratto di affitto di azienda e/o rami di azienda.

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.

Fondo TFR

Rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo.

Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

Imposte sul reddito

Le imposte, tanto per Ires che per Irap, sono accantonate secondo il principio di competenza; rappresentano pertanto:

- gli accantonamenti per imposte calcolate sul reddito prodotto dall'azienda e nel rispetto del dettato delle normative tributarie vigenti;
- l'ammontare delle imposte differite calcolate secondo le attuali disposizioni tributarie (aliquote odierne), quale debito da accantonare in relazione a differenze temporanee sorte nell'esercizio.

Riconoscimento ricavi

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

I ricavi derivanti da prestazioni di servizi vengono contabilizzati in base alla competenza temporale.

Garanzie, impegni, beni di terzi e rischi

Sono esposti al loro valore contrattuale in calce allo Stato Patrimoniale, secondo quanto stabilito dal terzo comma dell'articolo 2424 del Codice Civile. In particolare, per quanto attiene alle aziende e/o rami di azienda in affitto, si è proceduto all'indicazione tra i conti d'ordine del valore a libro dei beni tanto immateriali che materiali acquisiti temporaneamente. Detta valutazione trascritta nella voce "beni di terzi presso l'impresa" nei conti d'ordine, è stata effettuata desumendone l'entità dalla documentazione allegata a corredo dei contratti di affitto, così come confermata a seguito della ricognizione di cui in premessa.

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 | 31/12/2014 | 31/12/2013 | Variazioni |
|-----------|------------|------------|------------|
| Dirigenti | 1 | 1 | - |
| Quadri | 1 | 1 | - |
| Impiegati | 32 | 30 | 2 |

Il contratto nazionale di lavoro applicato è quello del settore del Metalmeccanico all'industria.

Attività**B) Immobilizzazioni****I. Immobilizzazioni immateriali**

| | | |
|---------------------|---------------------|------------|
| Saldo al 31/12/2014 | Saldo al 31/12/2013 | Variazioni |
| 4.400.638 | 317.218 | 4.083.420 |

Totale movimentazione delle Immobilizzazioni Immateriali

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

| Descrizione costi | Valore 31/12/2013 | Incrementi esercizio | Amm.to esercizio | Altri decrementi d'esercizio | Valore 31/12/2014 |
|--|-------------------|----------------------|------------------|------------------------------|-------------------|
| Impianto e ampliamento | 152.981 | 113.297 | 58.776 | | 207.502 |
| Ricerca, sviluppo e pubblicità | 119.767 | | 10.487 | (72.675) | 36.605 |
| Diritti brevetti industriali (<i>piattaforme IT</i>) | 13.599 | 2.621.672 | 195.001 | | 2.440.270 |
| Concessioni, licenze, marchi (<i>SW ERP</i>) | | 1.652.005 | 16.140 | | 1.635.865 |
| Avviamento | | | | | |
| Immobilizzazioni in corso e acconti | | | | | |
| Altre | 30.871 | 67.986 | 18.461 | | 80.396 |
| Arrotondamento | | | (1) | 1 | |
| | 317.218 | 4.454.960 | 298.864 | (72.674) | 4.400.638 |

Le Piattaforme Software con valore residuo al 31/12/2014 pari a Euro 2.440.270 derivano dall'acquisizione del know how..

La piattaforma iscritta per un valore pari a Euro 1.635.865 è stata oggetto di conferimento e pertanto la sua acquisizione non ha impattato sul flusso finanziario della società. Si tratta di un importante assets inerente ad un complesso sistema gestionale e di contabilità industriale tipo ERP. L'ammortamento non è iniziato in quanto detta piattaforma è stata acquisita al 31/12/2014.

Composizione delle voci costi di impianto e ampliamento, costi di ricerca, di sviluppo e costi di pubblicità, diritti di brevetti industriali e opere dell'ingegno, concessioni, licenze e marchi e altre immobilizzazioni

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 3, C.c.)

Si indica qui di seguito la composizione delle voci suddette, nonché le ragioni della loro iscrizione ed eventuale variazione.

Costi di impianto e ampliamento

| Descrizione costi | Valore 31/12/2013 | Incremento esercizio | Decremento esercizio | Ammortamento esercizio | Valore 31/12/2014 |
|-----------------------------------|-------------------|----------------------|----------------------|------------------------|-------------------|
| Costituzione | 11.856 | | | 3.286 | 8.571 |
| Costi d'impianto e di ampliamento | 141.125 | 113.297 | | 55.490 | 198.931 |
| | 152.981 | 113.297 | | 58.776 | 207.502 |

Tra i costi d'impianto e di ampliamento sono stati iscritti i costi sostenuti tra il 2012 e il 2014 per le attività si start up di nuove operazioni straordinarie come quella nei confronti di una importante Società in AS, iniziata nel 2012 ma ancora in stand-by per i tempi di accertamento del passivo, le attività inerenti alla predisposizione dell'impianto industriale e legale per lanciare i servizi di telefonia mobile, le attività inerenti agli sviluppi nell'ambito del business del commercio elettronico.

Avendo la società già sostenuto i costi e definiti i piani di sviluppo, nonostante le tempistiche per la messa a reddito dei nuovi impianti industriali non possa essere inferiore ai 24-48 mesi, si è ritenuto che questi oneri abbiano natura pluriennale, potendo svolgere la loro utilità nell'ambito delle annualità successive.

Costi di ricerca e di sviluppo

| Descrizione Costi | Valore 31/12/2013 | Incremento esercizio | Decremento Esercizio | Ammortamento esercizio | Valore 31/12/2014 |
|--|----------------------|-------------------------|-------------------------|---------------------------|----------------------|
| Costi di ricerca e sviluppo e pubblicità | 119.767 | 25.720 | (98.395) | 10.487 | 36.605 |
| | 119.767 | 25.720 | (98.395) | 10.487 | 36.605 |

La variazione deriva dalla nuova riclassificazione; nel rispetto del dettato del documento OIC 29 nel bilancio al 31/12/2014 si è ritenuto opportuno effettuare una riclassificazione delle immobilizzazioni immateriali rispetto al precedente bilancio, al fine di fornire una più trasparente e corretta rappresentazione contabile di quelle che sono tutte le piattaforme software implementate internamente.

I costi iscritti sono ragionevolmente correlati a una utilità protratta in più esercizi, e sono ammortizzati sistematicamente in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione.

Diritti di brevetti industriali e opere dell'ingegno

| Descrizione costi | Valore 31/12/2013 | Incremento esercizio | Decremento esercizio | Ammortamento esercizio | Valore 31/12/2014 |
|--|----------------------|-------------------------|-------------------------|---------------------------|----------------------|
| Diritti industriali e opere dell'ingegno | 13.599 | 2.621.672 | | 195.001 | 2.440.270 |
| | 13.599 | 2.621.672 | | 195.001 | 2.440.270 |

Si tratta in parte della patrimonializzazione del know how acquisito nei settori della telefonia mobile, della logistica e del commercio elettronico, per i quali la Società ha investito circa 1,5 Mln di Euro tra il 2013 e il 2014, e in parte della patrimonializzazione delle sorgenti software sviluppate completamente dal personale interno con il supporto di tutto il team di ricerca e sviluppo.

Tra le principali piattaforme implementate citiamo quelle di maggior rilievo e che riguardano la fornitura all'ingrosso di servizi di comunicazione elettronica e di telefonia mobile: (i) piattaforma per la realizzazione di un sistema industriale per erogare servizi di telefonia mobile a clienti corporate e per attività mi pagamento tramite credito telefonico (valore in contabilità per Euro 710.903,95); (ii) piattaforme per la rivendita di sistemi di commercio elettronico all'ingrosso che, facendo perno sui sistemi di prepagamento via web o pagamento tramite i sistemi SISAL presenti sul territorio, realizzano sia lo strumento per la sicurezza degli incassi e l'automatismo ed efficienza del caring per i merchant, sia lo strumento per il controllo dei pagamenti da parte degli end-users (valore in contabilità per Euro 1.278.473,43, di cui circa la metà da attribuire al campo delle piattaforme per i fornitori di logistica).

Si fa presente che a partire dai primi mesi del 2015 si è potuto mettere a reddito le piattaforme di commercio elettronico e, per quanto attiene le piattaforme inerenti al mercato della telefonia mobile, si stanno definendo le necessarie convenzioni con gli operatori di rete che erogheranno detto servizio.

All'esito di detto start sarà possibile analizzare lo specifico "impirement test" che sarà calcolato al termine all'esercizio 2015 così come per altro programmato per l'analisi della redditività del valore delle singole piattaforme che esprimono l'attività dell'azienda.

Concessioni licenze e marchi

| Descrizione Costi | Valore 31/12/2013 | Incremento esercizio | Decremento Esercizio | Ammortamento esercizio | Valore 31/12/2014 |
|-------------------------------|----------------------|-------------------------|-------------------------|---------------------------|----------------------|
| Concessioni, licenze e marchi | | 1.652.005 | | 16.140 | 1.635.865 |
| | | 1.652.005 | | 16.140 | 1.635.865 |

Si tratta del sistema "INTRA – Easy Telco Appliance".

Nella voce patrimoniali sono già comprese le capitalizzazioni degli oneri sostenuti per incrementare il valore del bene con sviluppi dedicati e personalizzati alle attività della Società.

L'acquisizione di detto software non ha comportato un impatto finanziario poiché il venditore, a fronte dell'aumento di capitale deliberato in data 18 novembre 2014, si è mostrato favorevole ad una operazione di conferimento. Di fatto il fornitore, avendo seguito Terra nel corso dei suoi sviluppi, ben ha potuto valorizzare la vivacità industriale e redditività della società.

Altre immobilizzazioni immateriali

| Descrizione Costi | Valore 31/12/2013 | Incremento esercizio | Decremento Esercizio | Ammortamento esercizio | Valore 31/12/2014 |
|--------------------------------------|----------------------|-------------------------|-------------------------|---------------------------|----------------------|
| Spese per migliorie su beni di terzi | | 32.443 | | 6.489 | 25.954 |
| Oneri pluriennali 6 anni | 30.871 | 35.543 | | 11.973 | 54.442 |
| | 30.871 | 67.986 | | 18.461 | 80.396 |

II. Immobilizzazioni materiali

| Saldo al 31/12/2014 | Saldo al 31/12/2013 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 623.085 | 251.875 | 371.210 |

Impianto e macchinario (Centrale Telefonica)

| Descrizione | Importo |
|------------------------------|---------------|
| Costo storico | 68.000 |
| F.do ammortamento precedente | - |
| Ammortamenti dell'esercizio | (1.747) |
| Saldo al 31/12/2014 | 66.253 |

Attrezzature industriali e commerciali (Insegne pubblicitarie – Telefoni cellulari – Infrastruttura Rete Fibra – Ponti Radio – Gruppo elettrogeno)

| Descrizione | Insegne pubblicitarie | Telefoni cellulari | Infr. Rete Fibra | Ponti Radio | Gruppo Elettrogeno | Importo |
|------------------------------|-----------------------|--------------------|------------------|---------------|--------------------|----------------|
| Costo storico | 3.781 | 2.066 | 276.619 | 54.598 | 15.832 | 352.896 |
| F.do ammortamento precedente | (22) | (13) | (2.335) | (1.594) | - | (3.965) |
| Ammortamenti dell'esercizio | (314) | (66) | (4.389) | (3.545) | (115) | (8.429) |
| Saldo al 31/12/2014 | 3.445 | 1.987 | 269.895 | 49.459 | 15.717 | 340.502 |

Altri beni (Macchinari elettronici – Macchinari un comodato a clienti – Mobili e Arredi – Macchine d'ufficio - Automezzi)

| Descrizione | Macchinari elettronici | Macchinari in comodato | Mobili e Arredi | Macchine d'ufficio | Automezzi | Importo |
|------------------------------|------------------------|------------------------|-----------------|--------------------|---------------|----------------|
| Costo storico | 83.534 | 96.143 | 14.520 | 14.990 | 19.672 | 228.859 |
| F.do ammortamento precedente | (1.697) | (1.797) | (61) | (190) | - | (3.745) |
| Ammortamenti dell'esercizio | (3.630) | (3.291) | (336) | (818) | (709) | (8.784) |
| Saldo al 31/12/2014 | 78.207 | 91.055 | 14.123 | 13.982 | 18.964 | 216.330 |

III. Immobilizzazioni finanziarie

| Saldo al 31/12/2014 | Saldo al 31/12/2013 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 136.795 | 146.795 | (10.000) |

Partecipazioni

Si forniscono le seguenti informazioni relative alle partecipazioni possedute direttamente o indirettamente per le imprese controllate, collegate (articolo 2427, primo comma, n.5, C.c.).

Imprese controllate

| Denominazione | Città o Stato Estero | Capitale sociale | Patrimonio netto | Utile/ Perdita | % Poss. | Valore bilancio | Riserve di utili/capitale soggette a restituzioni o vincoli o in sospensione d'imposta | Fair Value |
|---------------|----------------------|------------------|------------------|----------------|---------|-----------------|--|------------|
| IESFOR SPA | | | | | 100 | 120.000 | | |

Altre imprese

| Denominazione | Città o Stato Estero | Capitale sociale | Patrimonio netto | Utile/ Perdita | % Poss | Valore bilancio | Riserve di utili/capitale soggette a restituzioni o vincoli o in | Fair Value |
|---------------|----------------------|------------------|------------------|----------------|--------|-----------------|--|------------|
|---------------|----------------------|------------------|------------------|----------------|--------|-----------------|--|------------|

| | | |
|--|--------|----------------------------------|
| | | sospensione d'imposta |
| Eutelia in Amministrazioni Straordinaria | Arezzo | 16.795 |

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

Le partecipazioni in imprese controllate o collegate sono valutate, nel rispetto del principio della continuità dei criteri di valutazione, al costo di acquisto o di sottoscrizione.

C) Attivo circolante

II. Crediti

| | | |
|---------------------|---------------------|-------------|
| Saldo al 31/12/2014 | Saldo al 31/12/2013 | Variazioni |
| 2.192.652 | 3.768.024 | (1.575.372) |

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 | 2.165.168 | | | 2.165.168 | |
| Verso imprese controllate | | | | | |
| Verso imprese collegate | | | | | |
| Verso controllanti | | | | | |
| Per crediti tributari | | | | | |
| Per imposte anticipate | | | | | |
| Verso altri | 27.484 | | | 27.484 | |
| Arrotondamento | | | | | |
| | 2.192.652 | | | 2.192.652 | |

CREDITI VERSO CLIENTI

CREDITI VERSO CLIENTI 1.339.971

CREDITI PER ACQUISTO ASSETS/AZIENDE 825.197

TOTALE CREDITI COMMERCIALI (clienti+assets/aziende) 2.165.168

ALTRI CREDITI

ERARIO C/IRES-IRAP A CREDITO 0.00

CREDITI ALTRI VARI 27.484

TOTALE ALTRI CREDITI 27.484

| | |
|------------------------|------------------|
| A BREVE TERMINE | 2.192.652 |
|------------------------|------------------|

I crediti verso clienti comprendono sia il credito al nominale così come contabilmente verificato al 31/12/2014 che le *Fatture da emettere* per servizi erogati ammontanti a complessivi Euro 242.653, nonché le *Note di credito da emettere* per Euro 3.376.

Si fa presente che i crediti per acquisto asset/azienda derivano da anticipi sul prezzo di acquisto del ramo delle telecomunicazioni. Detto anticipo prezzo costituirà oggetto di deconto da quanto dovuto per l'acquisto del citato ramo e così come emergente dall'opposita perizia. L'opzione d'acquisto verrà esercitata formalmente nel secondo

semestre dell'anno 2015.

L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore di presunto realizzo è stato ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti:

| Descrizione | F.do svalutazione ex art. 2426 Codice civile | F.do svalutazione ex art. 106 D.P.R. 917/1986 | Totale |
|-----------------------------|--|---|---------------|
| Acc.to precedente | | 10.566 | 10.566 |
| Utilizzo nell'anno | | | (307) |
| Accantonamento esercizio | | 7.538 | 7.538 |
| Saldo al 31/12/2014 | | | 17.385 |

IV. Disponibilità liquide

| Saldo al 31/12/2014 | Saldo al 31/12/2013 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 249.853 | 317.254 | (67.401) |

| Descrizione | 31/12/2014 | 31/12/2013 |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| Depositi bancari e postali | 248.500 | 316.781 |
| Assegni | | |
| Denaro e altri valori in cassa | 1.353 | 473 |
| Arrotondamento | | |
| | 249.853 | 317.254 |

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

D) Ratei e risconti

| Saldo al 31/12/2014 | Saldo al 31/12/2013 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 237.287 | 35.021 | 202.266 |

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

| Descrizione | Importo |
|--|----------------|
| Risconti attivi: | |
| Costi per assicurazioni | 1.788 |
| Costi per Retelit ITC canonici | 1.150 |
| Costi RT Enter canonici ADSL | 31 |
| Costi TI co-locazione hosting canonici | 6.405 |
| Costi Pec | 651 |
| Premi assicurativi RC Amministratori | 3.000 |
| Costi del personale | 186.463 |
| Tasse di proprietà autoveicoli | 506 |
| Proventi diversi per rinvio costi (20% dei costi capitaliz.) | 37.293 |
| Totale | 237.287 |

La componente inerente ai costi del personale rimandato all'anno 2015 trovano ragione nella messa a reddito già nel 2015 delle piattaforme di commercio elettronico per i fornitori di logistica sia mediante trattative commerciali in corso, sia mediante la possibilità di vendita dell'intero asset.

Passività**A) Patrimonio netto**

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

| | | |
|---------------------|---------------------|------------|
| Saldo al 31/12/2014 | Saldo al 31/12/2013 | Variazioni |
| 2.576.797 | 620.865 | 1.955-933 |

| Descrizione | 31/12/2013 | Incrementi | Decrementi | 31/12/2014 |
|--|----------------|------------------|------------------|-------------------|
| Capitale | 500.000 | 1.482.796 | | 1.982.796 |
| Riserva da sovrapprezzo azioni. | | 443.695 | | 443.695 |
| Riserva legale | | 6.043 | | 6.043 |
| Altre riserve | | | | |
| Riserva straordinaria o facoltativa | | 114.821 | | 114.821 |
| Utili (perdite) portati a nuovo | (5.824) | | 5.824 | |
| Utili (perdite) dell'esercizio | 126.689 | 29.442 | (126.689) | 29.442 |
| Totale | 620.865 | 2.076.797 | (120.864) | 2.576.797. |

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.)

| Natura / Descrizione | Importo | Possibilità utilizzo (*) | Quota disponibile | Utilizzazioni eff. Nei 3 es. prec. Per copert. Perdite | Utilizzazioni eff. Nei 3 es. prec. Per altre ragioni |
|---|-----------|--------------------------|-------------------|--|--|
| Capitale | 1.982.796 | B | | | |
| Riserva da sovrapprezzo delle azioni | 443.695 | A, B, C | | | |
| Riserve di rivalutazione | | A, B | | | |
| Riserva legale | 6.043 | | | | |
| Riserve statutarie | | A, B | | | |
| Riserva per azioni proprie in portafoglio | | | | | |
| Altre riserve | 114.821 | A, B, C | | | |
| Utili (perdite) portati a nuovo | | A, B, C | | | |
| Totale | | | | | |

Quota non distribuibile

Residua quota distribuibile

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

B) Fondi per rischi e oneri

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

| | | |
|---------------------|---------------------|------------|
| Saldo al 31/12/2014 | Saldo al 31/12/2013 | Variazioni |
| 611.545 | 538.740 | 72.805 |

| Descrizione | 31/12/2013 | Incrementi | Decrementi | 31/12/2014 |
|--------------------------------|------------|------------|------------|------------|
| Per trattamento di quiescenza | | | | |
| Per imposte, anche differite | | | | |
| Per ripristino beni in affitto | 538.740 | 335.736 | (262.931) | 611.545 |

| | | | | |
|----------------|----------------|----------------|------------------|----------------|
| Arrotondamento | 538.740 | 335.736 | (262.931) | 611.545 |
|----------------|----------------|----------------|------------------|----------------|

Nello specifico trattasi di "Fondo rischi ripristino beni di rami e/o aziende ricevute in affitto" legato all'accantonamento quale ammortamento in continuità dei valori dell'affittante ai fini del potenziale reintegro del decremento di valore subito dai beni aziendali ricevuti in affitto, così come peraltro fatto osservare nell'apposito capoverso.

La diminuzione è stata operata per effetto dell'annullamento della quota fondo relativa al ramo di azienda per il quale si è manifestata l'opzione d'acquisto.

L'incremento rappresenta la quota annuale destinata al ramo di azienda tutt'ora in affitto.

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

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

| | | |
|---------------------|---------------------|------------|
| Saldo al 31/12/2014 | Saldo al 31/12/2013 | Variazioni |
| 341.862 | 305.944 | 35.918 |

La variazione è così costituita.

| | | | | |
|----------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Variazioni | 31/12/2013 | Incrementi | Decrementi | 31/12/2014 |
| TFR, movimenti del periodo | 305.944 | 59.649 | 23.731 | 341.862 |

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2014 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.

D) Debiti

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

| | | |
|---------------------|---------------------|------------|
| Saldo al 31/12/2014 | Saldo al 31/12/2013 | Variazioni |
| 4.051.321 | 2.946.113 | 1.105.208 |

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 | Oltre 5 anni | Totale |
|-------------------------------------|--------------------------|--------------------------|-------------------------|------------------|
| Debiti verso fornitori | 1.334.448 | 695.450 | | 2.029.897 |
| Debiti verso Banche | 172.725 | | | 172.725 |
| Debiti tributari | 866.121 | 181.770 | | 1.047.891 |
| Debiti verso istituti previdenziali | 359.888 | | | 359.888 |
| Altri debiti | 190.333 | 250.585 | | 440.918 |
| Totale | 2.923.515 | 1.127.805 | | 4.051.320 |

I debiti verso fornitori comprendono sia il valore nominale dei debiti iscritti in contabilità al 31/12/2014 per fatture pervenute entro quella data e registrate che le Fatture da ricevere, queste ultime pari ad Euro 610.059, nonché Note di credito da ricevere per Euro 311.245.

Il debito a medio e lungo termine alla voce Debiti verso fornitori riguarda una dilazione di debito verso un fornitore.

La voce "Debiti tributari" accoglie oltre alle passività per imposte certe e determinate, anche il Fondo debiti per sanzioni per un importo pari ad Euro 80.000. e il debito per imposte differite pari ad Euro 101.770, che afferiscono alle imposte rinviate sul disallineamento fiscale/ civilistico degli ammortamenti sulle piattaforme tecnologiche. Nella voce debiti tributari sono iscritti debiti per imposta IRAP pari ad Euro 41.477 (al netto delle ritenute d'acconto subite e dei crediti d'imposta, comunque compensabili). Rientrano in questa voce anche i debiti per ritenute operate alla fonte per conto dei dipendenti e professionisti per un totale di Euro 168.255, nonché debiti per Iva per un importo complessivo di Euro 656.389.

La voce "Altri debiti" comprende il debito a medio lungo termine verso la Società di finanziamento Finax di importo pari ad Euro 61.893

La voce Debiti verso Istituti previdenziali comprende i debiti verso Inps.

E) Ratei e risconti

| Saldo al 31/12/2014 | Saldo al 31/12/2013 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 258.786 | 424.525 | (165.739) |

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

| Descrizione | Importo |
|-------------------------------------|---------------|
| Ratei passivi: | |
| Consulenze professionali | 2.400 |
| Spese energia elettrica | 77 |
| Spese telefoniche cellulari | 1.076 |
| Costi canoni telefonia mobile | 1.000 |
| Costi licenze AGCOM | 201 |
| Costi altri servizi | 14 |
| Costi telefonia mobile - Sim | 2.700 |
| Canoni locazione affitti passivi | 2.750 |
| Costi infrastrutture TLC | 233 |
| Contributi Inail | 3.270 |
| Interessi di finanziamento | 1.410 |
| Totale Ratei passivi | 15.132 |
| Risconti passivi: | |
| Ricavi connettività | 130.179 |
| Ricavi canoni noleggio modem | 541 |
| Ricavi registrazione domini | 727 |
| Ricavi hosting | 3.280 |
| Ricavi servizi streaming | 1.670 |
| Ricavi pec | 949 |
| Ricavi attivazioni | 300 |
| Ricavi connettività scacciapensieri | 4.854 |
| Ricavi attivazioni scacciapensieri | 524 |
| Ricavi canoni centrale telefonica | 1.667 |
| Ricavi assistenza regolatorio | 750 |
| Ricavi servizi DB MNP | 600 |
| Ricavi assistenza WS | 1.960 |
| Ricavi WS rivendita software | 4.111 |
| Ricavi vendita HW/SW | 300 |
| Ricavi canoni ITC | 3.504 |
| Ricavi canoni co-locazione | 947 |
| Ricavi manutenzione TLC | 1.146 |
| Ricavi infrastrutture IRU | 24.637 |
| Ricavi canoni linee telefoniche | 4.302 |
| Ricavi canoni noleggio apparati | 483 |
| Ricavi traffico tel. canoni flat | 7.718 |
| Ricavi servizi rete intelligente | 722 |

| | |
|--------------------------------|----------------|
| Ricavi servizi WLR | 50 |
| Ricavi proventi recupero spese | 100 |
| Risconti da anni precedenti | 47.632 |
| Totale Risconti passivi | 243.654 |
| Totale generale | 258.786 |

Conti d'ordine

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

| Descrizione | 31/12/2014 | 31/12/2013 | Variazioni |
|--------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Rischi assunti dall'impresa | | | |
| Impegni assunti dall'impresa | | | |
| Beni di terzi presso l'impresa | 5.062.301 | 5.873.381 | (811.080) |
| Altri conti d'ordine | | | |
| | 5.062.301 | 5.873.381 | (811.080) |

Conto economico

A) Valore della produzione

| Descrizione | 31/12/2014 | 31/12/2013 | Variazioni |
|--|------------------|------------------|------------------|
| Ricavi vendite e prestazioni | 8.119.495 | 6.629.522 | 1.489.973 |
| Variazioni rimanenze prodotti | | | |
| Variazioni lavori in corso su ordinazione | | | |
| Incrementi immobilizzazioni per lavori interni | 624.050 | | 624.050 |
| Altri ricavi e proventi | 37.293 | 79.119 | (41.826) |
| | 8.780.838 | 6.708.641 | 2.072.197 |

B) Costi della produzione

| Descrizione | 31/12/2014 | 31/12/2013 | Variazioni |
|---|------------|------------|------------|
| Materie prime, sussidiarie e merci | 25.381 | 16.033 | 9.348 |
| Servizi | 5.664.336 | 3.864.039 | 1.800.297 |
| Godimento di beni di terzi | 604.019 | 831.406 | (227.387) |
| Salari e stipendi | 722.021 | 662.934 | 59.087 |
| Oneri sociali | 214.430 | 196.426 | 18.004 |
| Trattamento di fine rapporto | 46.766 | 43.539 | 3.227 |
| Trattamento quiescenza e simili | | | |
| Altri costi del personale | 139.409 | 1.710 | 137.699 |
| Ammortamento immobilizzazioni immateriali | 298.864 | 77.331 | 221.533 |
| Ammortamento immobilizzazioni materiali | 18.960 | 7.710 | 11.250 |
| Altre svalutazioni delle immobilizzazioni | | | |
| Svalutazioni crediti attivo circolante | 7.538 | 10.566 | (3.028) |
| Variazione rimanenze materie prime | | | |
| Accantonamento per rischi | | | |
| Altri accantonamenti | 335.736 | 538.740 | (203.004) |

| | | | |
|---------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Oneri diversi di gestione | 147.733 | 17.753 | 129.980 |
| | 8.225.198 | 6.268.187 | 1.957.011 |

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

Sono strettamente correlati all'attività caratteristica svolta dall'azienda.

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

Al 31/12/2014 si è provveduto alla svalutazione dello 0,50% del montante dei crediti verso clienti, comprendenti le fatture da emettere (al netto di note di credito da emettere).

Oneri diversi di gestione

Tra i diversi componenti della voce "Oneri diversi di gestione" di seguito i principali:

- le spese postali e di affrancatura Euro 12.204
- i contributi associativi aziendali Euro 7.780
- iva indetraibile Euro 10.193
- spese societarie e diritti camerali Euro 3.243
- imposte di bollo e altre tasse Euro 1.372
- imposte indeducibili altre Euro 95.305 (comprende l'accantonamento al F.do debiti per sanzioni per Euro 80.000)

C) Proventi e oneri finanziari

| | Saldo al 31/12/2014 | Saldo al 31/12/2013 | Variazioni |
|--------------------------------------|---------------------|---------------------|------------------|
| | (260.483) | (146.592) | (113.891) |
| Descrizione | 31/12/2014 | 31/12/2013 | Variazioni |
| Altri proventi finanziari | 45 | 7 | 38 |
| (Interessi e altri oneri finanziari) | (260.528) | (146.620) | (113.908) |
| Utili (perdite) su cambi | | 21 | (21) |
| | (260.483) | (146.592) | (113.891) |

La maggioranza dei costi attiene alle commissioni relative agli incassi tramite carta di credito e PayPal.

Altri proventi finanziari

| Descrizione | Controllanti | Controllate | Collegate | Altre | Totale |
|-------------|--------------|-------------|-----------|-------|--------|
|-------------|--------------|-------------|-----------|-------|--------|

| | | |
|-----------------------------|-----------|-----------|
| Interessi bancari e postali | 45 | 45 |
| | 45 | 45 |

Interessi e altri oneri finanziari

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

| Descrizione | Controllanti | Controllate | Collegate | Altre | Totale |
|--|--------------|-------------|-----------|----------------|----------------|
| Interessi e commissioni bancarie e postali | | | | 97.731 | 97.731 |
| Oneri e commissioni Paypal | | | | 134.782 | 134.782 |
| Interessi fornitori | | | | 56 | 56 |
| Interessi verso Erario | | | | 13.515 | 13.515 |
| Commissioni per fidejussioni | | | | 4.503 | 4.503 |
| Altri oneri su operazioni finanziarie | | | | 9.941 | 9.941 |
| | | | | 260.528 | 260.528 |

E) Proventi e oneri straordinari

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

| | Saldo al 31/12/2014 (122.459) | Saldo al 31/12/2013 139 | Variazioni (122.598) |
|--|----------------------------------|----------------------------------|-------------------------|
| Descrizione | 31/12/2014 | Anno precedente | 31/12/2013 |
| Plusvalenze da alienazioni Sopravvenienze attive | 126.939 | Plusvalenze da alienazioni | |
| Varie | | Varie | 248 |
| Totale proventi | 126.939 | Totale proventi | 248 |
| Minusvalenze Imposte esercizi Sopravvenienze passive | (249.398) | Minusvalenze Imposte esercizi | |
| Varie | | Varie | (109) |
| Totale oneri | (249.398) | Totale oneri | (109) |
| | (122.459) | | 139 |

I proventi straordinari derivano dall'annullamento del fondo di ripristino 2013 relativo al ramo di azienda per il quale nel 2014 si è manifestata l'opzione d'acquisto dello stesso.

Gli oneri straordinari derivano sostanzialmente dalla rettifica di valori di allocazioni contabili relativi agli anni precedenti.

Imposte sul reddito d'esercizio

| | Saldo al 31/12/2014 155.784 | Saldo al 31/12/2013 167.312 | Variazioni (11.528) |
|--------------------------|--------------------------------|--------------------------------|------------------------|
| Imposte | Saldo al 31/12/2014 | Saldo al 31/12/2013 | Variazioni |
| Imposte correnti: | 41.486 | 167.312 | (125.826) |
| IRES | 9 | 102.789 | (102.780) |
| IRAP | 41.477 | 64.524 | (23.047) |
| Imposte sostitutive | | | |

| | | |
|--|----------------|-----------------|
| Imposte differite (anticipate) | 101.770 | 101.770 |
| IRES | 101.770 | 101.770 |
| IRAP | | |
| Proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale | | |
| | 143.256 | 167.312 |
| | | (24.056) |

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)

| DETERMINAZIONE DEL REDDITO | | |
|----------------------------|---|-------------------|
| RF2 | A) Utile risultante dal conto economico | 29.442,15 |
| RF3 | B) Perdita risultante dal conto economico | 0.00 |
| RF7 | Redditi di terreno (dominicali) e dei fabbricati - non beni strumentali | 0.00 |
| RF15 | Imposte indeducibili o non pagate (art.64 comma 1) | 143.255,68 |
| RF20 | Ammortamenti indeducibili relativi ai beni materiali e immat. | 0.00 |
| RF25 | Svalutazione per rischi su crediti (art.71) | 0.00 |
| RF30 | Altre variazioni in aumento: ALTRI COSTI INDEDUCIBILI | 218'478.67 |
| | Costi indeducibili vari | 8'908.33 |
| | Imposte indeducibili (err.stanz.imposte 2013) | 15'305.39 |
| | Acc.to Fondo per sanzioni | 80'000.00 |
| | Multe e Sanzioni | 2'604.19 |
| | Sopravvenienze passive indeducibili | 24'045.80 |
| 80% | Spese telefoniche | 15'329.87 |
| 80% | Spese manut.autoveicoli | 15'560.47 |
| 80% | Noleggio.autoveicoli | 6'212.11 |
| 80% | Leasing autoveicoli | 8'077.70 |
| | Comp.Ammistratori anno corrente da liquidare | 51'470.84 |
| RF31 | C) TOTALE DELLE VARIAZIONI IN AUMENTO | 361.734,35 |
| RF43 | Ammontare del credito di imposta se imputato al conto economico | 0.00 |
| RF45 | Altre variazioni in diminuzione: | 408'554.87 |
| | Differenza ammortamento civilistico/fiscale | 324'107.27 |
| | Comp.Ammistratori anno preced. Liquidato | 59'325.00 |
| | ACE | 25'122.60 |
| RF46 | D) TOTALE DELLE VARIAZIONI IN DIMINUZIONE | 408'554.86 |
| RF47 | REDDITO AL LORDO DELLE EROGAZIONI LIBERALI (o perdita) | -17'378.36 |
| RF49 | REDDITO (da riportare al rigo RN1 del quadro RN) | 0.00 |
| RF50 | PERDITA (da riportare al rigo RN2 del quadro RN) | -17'378.36 |

| DETERMINAZIONE DELL'IRES | | |
|--------------------------|---------------------|-------------|
| RN2 | Perdita | 0.00 |
| RN13 | Imposta netta | 0.00 |
| RN19 | Ritenuta di acconto | 9.17 |

| | | |
|-------------|---------------------------|--------------|
| RN20 | TOTALE CREDITI E RITENUTE | 9.17 |
| RN30 | IMPOSTA A CREDITO | -9.17 |

Determinazione dell'imponibile IRAP

| CALCOLO IRAP - Sez. I Imprese Industriali e Commerciali | | | |
|--|----------------|-----------------|---------------------|
| Componenti Positivi | Valore Contab. | Variazioni | Valori IRAP |
| - IC1 Ricavi delle vendite e delle prestazioni | 8.119.494,93 | 0.00 | 8.119.494 |
| - IC4 Increm. di immobilizz. per lavori interni | 624'049.70 | 0.00 | 624'049.70 |
| - IC5 Altri ricavi e proventi | | 0.00 | |
| - IC6 Totale Componenti Positivi | | | 8.743.544,63 |
| Componenti Negativi | | | |
| - IC7 Costi per materie prime, merci ecc. | 25'381.08 | 0.00 | 25'381.08 |
| - IC8 Costi per servizi | 5'664'335.99 | 239'953.09 | 5'424'382.90 |
| - IC9 Costi per il godimento dei beni di terzi | 604'018.99 | 0.00 | 604'018.99 |
| - IC10 Ammortamenti immobilizz. materiali | 18'959.56 | 0.00 | 18'959.56 |
| - IC11 Ammortamenti immobilizz. Immater. | 634'600.67 | 324'107.27 | 958'707.94 |
| - IC13 Oneri diversi di gestione | 147'732.87 | 106'817.91 | 40'914.96 |
| - IC14 Totale Componenti Negativi | | | 7'072'365.43 |
| - IC61 Valore della produzione lorda | | | 1'671.179,20 |
| Deduzioni | | | |
| - Deduz. art. 11 comma 1 lett.a) Dlgs 446 | | <i>Inail</i> | 5'918.89 |
| | | <i>Disabili</i> | 29'455.59 |
| - Altre deduzioni per lavoro dipendente | | | 301'330.49 |
| | | | 270'737.90 |
| Valore della produzione netta (Impon. IRAP) | | | 1'063.736,33 |
| Imposta Netta | 3.90% | | 41.485,72 |
| IRAP a debito/credito | | | 41.476,55 |

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

La fiscalità differita viene espressa dall'accantonamento effettuato nel fondo imposte per l'importo di Euro 101.770. Le imposte differite sono state calcolate secondo il criterio dell'allocatione globale, tenendo conto dell'ammontare cumulativo di tutte le differenze temporanee, sulla base delle aliquote medie attese che ovviamente sono rappresentate dalle aliquote attualmente in vigore.

Rilevazione delle imposte differite ed effetti conseguenti:

esercizio 31/12/2014

esercizio 31/12/2013

| | Ammontare delle differenze temporanee | Effetto fiscale | Ammontare delle differenze temporanee | Effetto fiscale |
|---|--|------------------------|--|------------------------|
| Imposte anticipate: | | | | |
| Totale | | | | |
| Imposte differite: | | | | |
| B.3 Diritti di brevetto industriale e di opere dell'ingegno | 291.827 | 91.634 | | |
| B.4 Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | 32.280 | 10.136 | | |
| Totale | 324.107 | 101.770 | | |
| Imposte differite (anticipate) nette | | | | |

Informazioni sugli strumenti finanziari emessi dalla società

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 19, C.c.)

La società non ha emesso strumenti finanziari.

Informazioni relative al *fair value* degli strumenti finanziari derivati

(Rif. art. 2427-bis, primo comma, n. 1, C.c.)

La società non ha strumenti finanziari derivati.

Informazioni relative alle operazioni realizzate con parti correlate

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-bis, C.c.)

La società non ha posto in essere operazioni con parti correlate nel corso dell'esercizio 2014.

Informazioni relative agli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-ter, C.c.)

La società non ha in essere accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale.

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 | 187.079 |
| Collegio sindacale | 27.000 |

Rendiconto finanziario

Così come indicato dal principio contabile OIC 10, il rendiconto finanziario è un prospetto contabile che presenta le cause di variazioni, positive e negative, delle disponibilità liquide avvenute nell'esercizio 2014; il rendiconto fornisce informazioni utili ai fini della situazione finanziaria della società, nonché la sua espressione con riferimento all'evoluzione negli esercizi successivi.

Di seguito sono rappresentate le informazioni di natura finanziaria:

(A) Flussi Finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)

| | |
|--|----------------|
| Utile (perdita dell'esercizio) | 29.442 |
| Imposte sul reddito | 41.486 |
| Interessi passivi/(Interessi attivi) (Dividendi) | 260.483 |
| (Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessioni di attività | |
| Utile (perdita) dell'esercizio prima delle imposte sul reddito, interessi, dividendi e plusvalenze/minusvalenze da cessione | 331.411 |

Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto

| | |
|--|------------------|
| Accantonamenti ai fondi | 415.736 |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni | 317.824 |
| Svalutazioni per perdite durevoli di valore (Rivalutazioni) di attività | |
| Altre rettifiche per elementi non monetari | |
| Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn | 1.064.971 |

Variazioni del capitale circolante netto

| | |
|--|------------------|
| Decremento/(Incremento) delle rimanenze | |
| Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti | -83.668 |
| Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori | 292.143 |
| Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi | -202.266 |
| Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi | -165.739 |
| Altre variazioni del capitale circolante netto | 2.162.335 |
| Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn | 3.067.776 |

Altre rettifiche

| | |
|--|------------------|
| Interessi incassati/(pagati) | -260.483 |
| (Imposte sul reddito pagate) | -13.111 |
| Dividendi incassati | |
| Utilizzo dei fondi | -263.238 |
| Flusso finanziario dopo le altre rettifiche | 2.530.944 |

Flusso finanziario della gestione reddituale (A) 2.530.944

(B) Flussi Finanziari derivanti dall'attività di investimento*Immobilizzazioni materiali*

| | |
|------------------------------------|----------|
| (Investimenti) | -390.170 |
| Prezzo di realizzo disinvestimenti | |

Immobilizzazioni immateriali

| | |
|------------------------------------|------------|
| (Investimenti) | -4.379.284 |
| Prezzo di realizzo disinvestimenti | |

| | |
|---|-------------------|
| <i>Immobilizzazioni finanziarie</i> | |
| (Investimenti) | |
| Prezzo di realizzo disinvestimenti | 10.000 |
| <i>Attività finanziarie non immobilizzate</i> | |
| (Investimenti) | |
| Prezzo di realizzo disinvestimenti | |
| <i>Acquisizione o cessione di società controllate o di rami di azienda al netto delle disponibilità liquide</i> | |
| Flusso finanziario delle attività di investimento (B) | -4.759.454 |
| (C) Flussi Finanziari derivanti dall'attività di finanziamento | |
| <i>Mezzi di terzi</i> | |
| Incremento debiti a breve verso banche | 172.725 |
| Accensione finanziamenti | 61.893 |
| Rimborso finanziamenti | |
| <i>Mezzi propri</i> | |
| Aumento di capitale a pagamento | 1.926.491 |
| Cessione (Acquisto) di azioni proprie | |
| Dividendi (e acconti su dividendi) pagati | |
| Flusso finanziario delle attività di finanziamento (C) | 2.161.109 |
| Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A+B+C) | -67.401 |
| Disponibilità liquide a inizio esercizio | 317.254 |
| Disponibilità liquide a fine esercizio | 249.853 |
| Incremento (decremento) delle disponibilità liquide | -67.401 |

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.

Presidente del Consiglio di amministrazione
Sauro Landi