Reg. lmp. 00220150122 Rea 122120

FONDERIA CASATI S.P.A.

Sede in VIALE BELFORTE 209 -21100 VARESE (VA)
Capitale sociale Euro 785.540,00 I.V.

Relazione sulla gestione del bilancio al 31/12/2019

Signori Azionisti,

l'esercizio chiuso al 31/12/2019 riporta un risultato positivo pari a Euro 459.697.

Condizioni operative e sviluppo dell'attività

La Vostra Società, come ben sapete, svolge la propria attività nel settore delle Fonderie di seconda fusione. Ai sensi dell'art. 2428 si segnala che l'attività viene svolta nella sede di VARESE (VA) - Viale Belforte n. 209 e nella sede di MALNATE (VA) - Via Pastore 8.

Andamento della gestione

Nel 2019 la Società ha completato il piano industriale di investimento, intrapreso nel 2016, con l'inserimento di un forno di colata che ha normalizzato il processo di riempimento delle staffe con l'obiettivo di migliorare la qualità dei getti e garantire la stabilità degli standard produttivi.

L'avviamento di questo impianto installato nel mese di agosto 2019 ha richiesto più tempo di apprendimento sul campo di quanto previsto, trascinando elementi economici negativi per l'intero IV trimestre. A partire dal mese di dicembre il processo di produzione e di controllo del processo ha visto i primi successi che si sono consolidati nel corso del primo trimestre 2020.

·Abbiamo accumulato dei ritardi nell'evasione degli ordini che stiamo pienamente recuperando nel corrente mese di marzo 2020.

Attualmente possiamo dirci soddisfatti, avendo cambiato radicalmente i nostri piani di lavoro con una rimodulazione della produzione a campagne di ghisa della stessa analisi chimica e con l'impostazione di turni in reparto che consentano al personale una rotazione nei ruoli e una virtuosa diffusione delle competenze, strategica per garantire la continuità del flusso produttivo.

A parte l'attività di investimento appena descritta, che ha meritato anche la capitalizzazione di una parte di costi legati all'avviamento stimati per €400K, siamo intervenuti con le manutenzioni straordinarie strettamente necessarie, quali opere di messa a norma degli impianti elettrico ed idraulico. Abbiamo cominciato un lavoro edile atto ad ampliare il locale mensa e gli spogliatoi, allo scopo di fornire al personale spazi più adeguati.

Rispetto al 2018 siamo cresciuti come numero di addetti ad assunzione diretta, ma non come operativi totali, ciò dovuto al contenimento del numero di persone in somministrazione.

I dati di chiusura al 31/12/2019 evidenziano un valore della produzione costante a 22 milioni di euro L'utile ante imposte dunque è diminuito a 0,51 milioni di euro rispetto a 0,67 milioni del 31/12/2018.

La posizione finanziaria si è mantenuta pressoché stabile nel complesso, ma non nella natura: si è ridotta l'esposizione a medio-lungo termine di oltre € 2,5Ml, al netto del nuovo finanziamento di € 430K erogato a sostegno del finanziamento del forno di colata, ed è aumentata di € 3Ml per forme di sostegno alla liquidità, anticipo su contratti e crediti autoliquidanti non ceduti alle linee di factoring per mancanza plafond su alcuni nominativi Cliente. Questo ha avuto una ripercussione anche sul capitale circolante che ha drenato liquidità, per incremento dei crediti commerciali non ceduti e del magazzino, parzialmente compensato dall'incremento dei debiti commerciali per negoziato allungamento dei tempi di pagamento.

Nel magazzino conto vendite, abbiamo considerato anche € 1,25 MI pari al valore di un immobile attualmente inutilizzato.



Abbiamo ridotto significativamente il credito IVA grazie ad una gestione oculata delle Dichiarazioni di Intento con il nostro principale cliente Officine Meccaniche di Ponte Nossa e con la compensazione del credito sulle scadenze fiscali dell'ultimo trimestre 2019.

L'andamentale del portafoglio ordini ha registrato un primo trimestre a basso ritmo rispetto al medesimo periodo dell'anno precedente (-40% I trim 2019/2018) con una ripresa discreta nel mese di aprile (+10% 2019/2018) e una buona crescita nella restante parte dell'anno (+15% II-III-IV trim 2019/2018) con un ultimo quadrimestre meno performante del previsto, penalizzato dalle problematiche sopra descritte di avviamento dell'impianto di colata.

Evoluzione prevedibile della gestione (art. 2428 C.C. n.6)

Nel primo trimestre del 2020 stiamo consuntivando un incremento del +105% rispetto al I trim 2019, complice anche il recupero dei ritardi accumulati nell'evasione ordini del 2019.

L'Emergenza Epidemiologica da Covid-19 intervenuta nel mese di Marzo 2020 e l'emanazione dei DPCM del 8 e 9 marzo 2020 e successivi hanno imposto limitazioni agli spostamenti delle persone ed alle attività produttive che sono tuttora in corso e la cui durata non è al momento prevedibile.

La Società ha posto in essere tutte le necessarie misure per la tutela della salute dei lavoratori così come previsto dai decreti governativi e si avvarrà di tutti i provvedimenti che il Governo sta emanando ed emanerà al fine di contenere l'impatto economico dell'Emergenza sulle imprese.

La pandemia richiamata al punto precedente non consente allo stato attuale di fare previsioni attendibili; l'impatto degli eventi in corso sull'esercizio 2020 potrà essere determinato solo quando il fenomeno si sarà stabilizzato.

Dal punto di vista commerciale il volume di acquisizione ordini del primo semestre 2020 non risulta particolarmente ridimensionato rispetto alle previsioni.

Attualmente non si è in grado di effettuare stime sulle conseguenze economiche e patrimoniali derivanti dalla sospensione forzosa dell'attività che per la società e durata circa un mese, ma la sostanziale non eccessiva penalizzazione subita dagli ordini in corso, consentono di guardare al futuro con moderata fiducia e ottimismo.

Al 20 di marzo 2020 il fatturato superava la soglia di € 6Ml: prima della pandemia, il budget delle vendite aveva una prospettiva di almeno € 23Ml per l'intero esercizio in corso, ma attualmente non siamo in grado di ponderare con precisione quanto la chiusura forzata penalizzerà il giro d'affari.

Nella tabella che segue sono indicati i risultati conseguenti negli ultimi tre esercizi in termini di valore della produzione, margine operativo lordo e il Risultato prima delle imposte.

	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017
valore della produzione	21.983.462	22.127.107	20.728.895
margine operativo lordo	2.085.455	2.073.048	2.283.194
Risultato prima delle imposte	510.024	720.372	1.104.180

Principali dati economici

Il conto economico riclassificato della società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente (in Euro):

· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	31/12/2019	31/12/2018	Variazione
Ricavi netti	19.826.705	21.554.022	(1.727.317)
Costi esterni	14.724.535	16.883.615	(2.159.080)



Valore Aggiunto	5.102.170	4.670.407	431.763
Costo del lavoro	3.016.715	2.597.359	419.356
Margine Operativo Lordo	2.085.455	2.073.048	12.407
Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti	1.172.000	996.926	175.074
Risultato Operativo	913.455	1.076.122	(162.667)
Proventi non caratteristici	103.104	48.007	55.097
Proventi e oneri finanziari	(506.535)	(403.757)	(102.778)
Risultato Ordinario	510.024	720.372	(210.348)
Rivalutazioni e svalutazioni			
Risultato prima delle imposte	510.024	720.372	(210.348)
Imposte sul reddito	50.327	49.146	1.181
Risultato netto	459.697	671.226	(211.529)

A migliore descrizione della situazione reddituale della società si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di redditività confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti.

	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017
ROE netto	0,08	0,12	0,20
ROE lordo	0,08	0,13	0,24
ROI	0,03	0,04	0,06
ROS	0,05	0,05	0,07

Principali dati patrimoniali

Lo stato patrimoniale riclassificato della società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente (in Euro):

	31/12/2019	31/12/2018	Variazione
	205 524	1 222 212	
Immobilizzazioni immateriali nette	995.534	1.009.918	(14.384)
Immobilizzazioni materiali nette	17.651.757	18.153.144	(501.387)
Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie	27.662	40.111	(12.449)
Capitale immobilizzato	18.674.953	19.203.173	(528.220)
Ph. 1			
Rimanenze di magazzino	8.887.209	5.189.259	3.697.950
Crediti verso Clienti	1.914.184	838.909	1.075.275
Altri crediti	920.089	1.828.702	(908.613)
Ratei e risconti attivi	344.369	469.712	(125.343)
Attività d'esercizio a breve termine	12.065.851	8.326.582	3.739.269
Debiti verso fornitori Acconti	8.021.419	5.953.774	2.067.645
Debiti tributari e previdenziali	615.636	348.824	266.812
Altri debiti	61.405	27.675	33.730
Ratei e risconti passivi	257.195	194.518	62.677
Passività d'esercizio a breve termine	8.955.655	6.524.791	2.430.864
Total Control of the	0,000,000	0.02-1.701	2.400.004
Capitale d'esercizio netto	3.110.196	1.801.791	1.308.405
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	1.218.588	1.264.305	(45.717)
Debiti tributari e previdenziali (oltre l'esercizio			
successivo)			
Altre passività a medio e lungo termine	55.489	33.559	21.930
Passività a medio lungo termine	1.274.077	1.297.864	(23.787)
Capitale investito	20.511.072	19.707.100	803.972
	-0.011.072	.0.101.100	000.012
Patrimonio netto	(6.512.176)	(6.089.928)	(422.248)
Posizione finanziaria netta a medio lungo	(7.707.041)	(8.899.602)	1.192.561
The state of the s	((3.000.002)	1.102.001

termine Posizione finanziaria netta a breve termine	(6.291.855)	(4.717.570)	(1.574.285)
Mezzi propri e indebitamento finanziario netto	(20.511.072)	(19.707.100)	(803.972)

Principali dati finanziari

La posizione finanziaria netta al 31/12/2019, era la seguente (in Euro):

	31/12/2019	31/12/2018	Variazione
Depositi bancari	451.725	53.681	398.044
Denaro e altri valori in cassa	2.716	4.749	(2.033)
Disponibilità liquide	454,441	58.430	396.011
Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	37	96.018	(95.981)
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (entro l'esercizio successivo) Debiti verso soci per finanziamento (entro	840.000	840.000	
l'esercizio successivo) Debiti verso banche (entro l'esercizio successivo) Debiti persone l'est finanziata di carte l'esercizio	4.053.263	930.688	3.122.575
Debiti verso altri finanziatori (entro l'esercizio successivo) Anticipazioni per pagamenti esteri Quota a breve di finanziamenti Crediti finanziari	1.853.070	3.101.330	(1.248.260)
Debiti finanziari a breve termine	6.746.333	4.872.018	1.874.315
Posizione finanziaria netta a breve termine	(6.291.855)	(4.717.570)	(1.574.285)
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (oltre l'esercizio successivo) Debiti verso soci per finanziamento (oltre l'esercizio successivo) Debiti verso banche (oltre l'esercizio	2.520.000	3.360.000	(840.000)
successivo) Debiti verso altri finanziatori (oltre l'esercizio successivo) Anticipazioni per pagamenti esteri			
Quota a lungo di finanziamenti	5.195.934	5.554.650	(358.716)
Crediti finanziari	(8.893)	(15.048)	6.155
Posizione finanziaria netta a medio e	()	(111111)	000
lungo termine	(7.707.041)	(8.899.602)	1.192.561
Posizione finanziaria netta	(13.998.896)	(13.617.172)	(381.724)

Personale

Nel corso dell'esercizio non si sono verificate variazioni.

Progetti di investimento

A sostegno del finanziamento dei progetti di investimento mirati all'incremento della capacità produttiva, alla riduzione dei costi energetici grazie all'ottimizzazione del reparto forni e al contenimento dei resi di scarto,



Fonderia Casati ha emesso in data 31/01/2017 4,2 milioni di obbligazioni sul mercato Extra-MOT Pro, consentendo di accedere al mercato dei capitali di debito in aggiunta al tradizionale canale bancario che ha supportato la Società nel progetto di investimento.

Investimenti

Nel corso dell'esercizio sono stati effettuati investimenti nelle seguenti aree:

Immobilizzazioni	Acquisizioni dell'esercizio
Terreni e fabbricati	60.984
Impianti e macchinari	1.172.809
Attrezzature industriali e commerciali	204.567
Altri beni	27.282

Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e consorelle

Nel corso dell'esercizio sono stati intrattenuti i seguenti rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e consorelle:

Informazioni relative al rischi e alle incertezze al sensi dell'art. 2428, comma 3, al punto 6-bis, del Codice civile

Ai sensi dell'art. 2428, comma 2, al punto 6-bis, del Codice civile si segnala che la società ha fatto uso di strumenti derivati a titolo di copertura.

Rischio operativo relativo all'Emittente

Il rischio legato alle oscillazioni dei prezzi delle materie prime viene mitigato trasferendo eventuali variazioni sui listini di vendita grazie a criteri di riparametrazione stabiliti contrattualmente. Gli investimenti effettuati sulla struttura operativa hanno ridotto il rischio connesso alla saturazione della capacità produttiva e stanno consentendo la graduale riduzione dei resi scarto. La strategia di differenziazione della produzione verso ulteriori ambiti applicativi sta favorendo il superamento della stagionalità connessa al comparto automotive.

Rischio relativo all'emissione del prestito obbligazionario

L'investimento finanziario comporta un rischio di credito legato all'eventualità che l'Emittente diventi insolvente, un rischio di mercato connesso alla possibilità di subire perdite a causa della variazione dei prezzi e un rischio di liquidità nel caso in cui l'investitore non riesca a liquidare rapidamente il titolo acquistato.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Dopo la chiusura dell'esercizio 2019 si è purtroppo manifestata la pandemia denominata "Covid-19", sfortunatamente ancora in pieno sviluppo a livello globale nel momento in cui è in corso di redazione questa relazione. Attualmente non si è in grado di effettuare stime sulle conseguenze economiche e patrimoniali derivanti dalla sospensione forzosa dell'attività che per la società e durata circa un mese, ma la sostanziale non eccessiva penalizzazione subita dagli ordini in corso, consentono di guardare al futuro con moderata fiducia e ottimismo.

Documento programmatico sulla sicurezza

Ai sensi dell'allegato B, punto 26, del D.Lgs. n. 196/2003 recante Codice in materia di protezione dei dati personali, gli amministratori danno atto che la Società è in linea con le misure in materia di protezione dei dati personali, alla luce delle disposizioni introdotte dal D.Lgs. n. 196/2003 secondo i termini e le modalità ivi indicate. In particolare si segnala che il Documento Programmatico sulla Sicurezza è depositato presso la sede sociale.



Rivalutazione dei beni dell'impresa ai sensi del decreto legge n. 185/2008

Relativamente agli immobili di cui la società è esclusiva proprietaria si ricorda che a chiusura dell'esercizio 2008 si è provveduto a rivalutare il relativo valore iscritto a bilancio.

Si attesta, pertanto, che la rivalutazione dei beni non eccede i limiti di valore indicati al comma 3 dell'articolo 11 della legge n. 342/2000, richiamato dall'articolo 15, comma 23, del D.L. n. 185/2008 convertito con modificazioni dalla legge n. 2/2009.

Destinazione del risultato d'esercizio

Si propone all'assemblea di destinare il risultato dell'esercizio di Euro 459.697 totalmente alla Riserva straordinaria.

Vi ringraziamo per la fiducia accordataci e Vi invitiamo ad approvare il bilancio così come presentato.

Varese Iì, 30 marzo 2020

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione (Ing. Gianluigi Casati)

Fonderia Casati S.p.A.

Relazione della società di revisione indipendente ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39

Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2019





Tel: +39 011 56.28.264 Fax: +39 011 54.59.45 www.bdo.it

Pag. 2 di 4

Relazione della società di revisione indipendente ai sensi dell'art. 14 del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39

Agli Azionisti della Fonderia Casati S.p.A.

Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Fonderia Casati S.p.A. (la Società) costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2019, dal conto economico, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2019, 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

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione *Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio* della presente relazione. Siamo 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. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro 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 collegio sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria della Società.



Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio

I nostri obiettivi 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 nostro 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), abbiamo esercitato il giudizio professionale e abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- abbiamo 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;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, inclusa la relativa informativa;
- siamo giunti 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. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio, ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la Società cessi di operare come un'entità in funzionamento;
- abbiamo 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.

Abbiamo 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

Giudizio ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10

Gli amministratori della Fonderia Casati S.p.A. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione della Fonderia Casati S.p.A. al 31 dicembre 2019, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

Abbiamo 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 della Fonderia Casati S.p.A. al 31 dicembre 2019 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 Fonderia Casati S.p.A. al 31 dicembre 2019 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, co. 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10, 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.

Torino, 28 aprile 2020

BDO Italia S.p.A.

Eugenio Vicari Socio

FONDERIA CASATI S.p.A. Sede Legale in Viale Belforte 209 - 21100 Varese Capitale sociale € 785.540 i. v. Iscritta nel Registro delle imprese di Varese al n° 00220150122

Relazione del Collegio Sindacale ex art. 2429 comma 2 del Codice Civile Bilancio al 31/12/2019

All'Assemblea dei soci della Fonderia Casati S.p.A.

Premessa

Il sottoscritto Collegio Sindacale, nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019, ha svolto l'attività di vigilanza prevista ex art. 2409 bis del Codice Civile, in aderenza ai principi di comportamento emanati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

Il nostro compito non ha riguardato il controllo legale dei conti, essendo tale funzione demandata alla società di revisione BDO Italia SpA.

Ciò premesso, diamo atto di quanto segue.

Attività di vigilanza

Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.

Abbiamo partecipato alle Assemblee dei soci ed alle riunioni del Consiglio di amministrazione, in relazione alle quali, sulla base delle informazioni disponibili, non abbiamo rilevato violazioni della legge e dello statuto, né operazioni manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

Abbiamo acquisito dagli Amministratori, durante le riunioni svolte, informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società e, in base alle informazioni acquisite, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione,

mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni e l'esame dei documenti aziendali, e a tale riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo verificato il rispetto dei principi di corretta amministrazione e di adeguatezza del sistema di controllo interno, nonché sulla affidabilità del sistema amministrativo-contabile a rappresentare correttamente i fatti di gestione mediante l'ottenimento di informazioni e l'analisi dei risultati del lavoro svolto sul progetto di bilancio al 31 dicembre 2019 dalla società di revisione BDO Italia S.p.A., incaricata della revisione legale, di cui abbiamo recepito le conclusioni tramite ottenimento ed esame della relazione di revisione.

Non sono pervenute denunzie dai soci ex art. 2408 del Codice Civile.

Nel corso dell'esercizio non sono stati rilasciati pareri da parte del Collegio previsti dalla legge.

Le valutazioni, fatte nel presupposto di continuità aziendale, sono state ritenute ragionevoli dal Collegio Sindacale, che ne ha condiviso le risultanze.

Il Collegio Sindacale attesta che dall'attività di vigilanza e controllo non sono emersi fatti significativi tali da richiedere la segnalazione nella presente relazione.

Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi altri fatti significativi tali da richiederne la menzione nella presente relazione.

Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio

Per quanto a nostra conoscenza, gli Amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma 4, del Codice Civile.

Ai sensi dell'art. 2426, n. 5 del Codice Civile abbiamo espresso il nostro consenso all'iscrizione nell'attivo patrimoniale dei costi di impianto e di ampliamento per complessivi € 870.720.

Il valore della produzione al 31 dicembre 2019, pari a € 21.983.462, è sostanzialmente in linea con quello al 31 dicembre 2018 (€ 22.127.107).

L'utile netto conseguito al 31 dicembre 2019 è pari a € 459.697, a fronte di un utile dell'esercizio 2018 pari a € 671.226.

La posizione finanziaria netta si è mantenuta stabile, sia pure con una diversa ripartizione, essendo diminuiti i debiti a medio lungo termine.

Con riferimento al diffondersi della pandemia nota come Covid 2019, la società, a seguito del DPCM dell'8 marzo 2020, ha dovuto interrompere l'attività produttiva e, alla data odierna, non è possibile fare previsioni di qualche attendibilità sulla durata del provvedimento.

Tuttavia, in relazione agli accadimenti del primo trimestre dell'esercizio 2020, la società ha registrato un incremento dei ricavi e degli ordinativi di vendita, rispetto a quanto registrato nel primo trimestre 2019.

Sulla base di quanto emerso, l'operato dei Vostri Amministratori ci è apparso conforme alla Legge e allo Statuto, orientato agli interessi della società, improntato alla diligenza del mandatario e conforme alle dimensioni e alla consistenza del patrimonio aziendale.

Abbiamo potuto constatare la correttezza e completezza della Nota Integrativa, del Rendiconto Finanziario e della Relazione sulla Gestione redatte dal Consiglio di Amministrazione; le stesse contengono le informazioni richieste dalla normativa vigente e forniscono una visione completa della situazione aziendale.

La relazione al bilancio, emessa dalla società di revisione in data odierna, dà un giudizio di chiarezza e di rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della società al 31 dicembre 2019, 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.

Osservazioni e proposte in ordine all'approvazione del bilancio

Considerando le risultanze dell'attività svolta, il Collegio Sindacale propone all'assemblea di approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019, così come redatto dagli Amministratori, ed esprime parere favorevole in merito alla proposta di destinazione dell'utile d'esercizio, pari a € 459.697.

Milano, 28 aprile 2020

Il Collegio Sindacale

Dott. Roberto Bosa

Dott. Fulvio Conti

Dott. Andrea Maritano

FONDERIA CASATI S.P.A.

Bilancio di esercizio al 31-12-2019

Dati anagrafic	
Sede in	21100 VARESE (VA) VIALE BELFORTE 209
Codice Fiscale	00220150122
Numero Rea	TO 122120
Pil:	00220150122
Capitale Sociale Euro	785.540 i.v.
Forma giuridica	SOCIETA' PER AZIONI (SP)
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	no
Appartenenza a un gruppo	no

Stato patrimoniale

	31-12-2019	31-12-2018
Stato patrimoniale		
Attivo B) Immobilizzazioni	i Gradanti orios	
I - Immobilizzazioni immateriali	Alib Aram salik	
1) costi di impianto e di ampliamento	870.720	ാ രാഹര
diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	7.955	826.080 14.525
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	116.859	120,823
7) altre	110.050	48.490
Totale immobilizzazioni immateriali	995,534	1,009,918
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	4,961,769	6.319.505
2) impianti e macchinario	10.877.530	10.056.051
3) attrezzature industriali e commerciali	1.363.358	1.260.157
4) altri beni	449.100	517.431
Totale immobilizzazioni materiali	17.651,757	18.153.144
III - Immobilizzazioni finanziarie	et i villagen e eta e et et alla alte agis ette eta eta eta eta eta eta eta eta et	un trans transferent Michael (Auch 1966)
1) partecipazioni in		
d-bis) altre imprese	26.304	26.304
Totale partecipazioni	26/304	26:304
2) crediti		
d-bis) verso altri		
esigibili oltre l'esercizio successivo	8.893	15.048
Totale crediti verso altri	8,893	15,048
Totale crediti	8.893	15.048
3) altri titoli	1.358	4.033
4) strumenti finanziari derivati attivi	= - Vivingowity out had upperent beau	9.774
Totale immobilizzazioni finanziarie	36,555	55/159
Totale immobilizzazioni (B)	18.683.846	19.218.221
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
naterie prime, sussidiarie e di consumo	2.543.112	1.752.736
2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	3.885.342	3.026.151
4) prodotti finiti e merci Totale rimanenze	1,204,883	410.372
Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita	7.633.287 1,253.922	5.189.259
II - Crediti	1,230,922	
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.914.184	838.909
Totale crediti verso clienti	1.914.184	838,909
5-bis) crediti tributari	ar a rili (h. 12-15-e) er arrana errenakera.	on en la callanta de la callanta
esigibili entro l'esercizio successivo:	477.020	1.604.706
Totale crediti tributari	477.020	1.604.706
5-ter) imposte anticipate	676	676
5-quater) verso altri	mann i menere a aner la mont de metalle de la describit de la dela del de la dela del de la dela de	AND
esigibili entro l'esercizio successivo	442.393	228.320
Totale crediti verso altri	442.393	223.320
Totale crediti	2.834.273	2,667:611

III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
6) altrititoli, il	37	96,018
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	37	96.018
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	451.725	53.681
3) danaro e valori in cassa	2.716	4.749
Totale disponibilità liquide	454.441	58.430
Totale attivo circolante (C)	12.175,960	8.011,318
D) Ratei e risconti	344.369	469.712
Totale attivo	31.204.175	27.699.251
Passivo	unung tektoran dibun	er in de de en legen de en
A) Patrimonio netto	e de Signifia. Sud Gadelle	
I - Capitale	785.540	785.540
III - Riserve di rivalutazione	1.963.488	1.963.488
IV - Riserva legale	157.108	157.108
V - Riserve statutarie	265.098	265.098
VI - Altre riserve, distintamente indicate	ones. A la Grada e	15 - 7 - 4 - 4 - 2 - 2 - 2 - 2 - 2 - 2 - 2 - 2
Riserya straordinaria	2.925.247	2.254.021
Varie altre riserve	(3) (1)	(2)
Totale altre riserve	2.925,244	2,254.019
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	(44.000)	(6.551)
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	459,697	671,226
Totale patrimonio netto	6.512.175	6.089.928
B) Fondi per rischi e oneri		e Paragonal Andrews Com
2) per imposte, anche differite	11.489	17.234
3) strumenti finanziari derivati passivi	44,000	16.325
Totale fondi per rischi ed oneri	55.489	33.559
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	1.218.588	1.264.305
D) Debiti	n na com ne camba	a vistama karan e seriesa a italia (ita
1) obbligazioni		
esigibili entro l'esercizio successivo	840.000	840.000
esigibili oltre l'esercizio successivo	2.520,000	3.360.000
Totale obbligazioni	3.360.000	4.200.000
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	5.906.333	4.032.018
esigibili oltre:l'esercizio successivo	5.195.934	5,554,650
Totale debiti verso banche	11.102.267	9,586,668
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	8.021.419	5.953.774
Totale debiti verso fornitori	8.021.419	5,953,774
12) debiti tributari		Area I
esigibili entro l'esercizio successivo	407:681	201.612
Totale debiti tributari	407.681	201.612
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	207.955	147.212
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	207.955	147.212
14) altri debiti	a	er in a seur man de le a tittle de treu a de le seur de la complèté de l'été de la complèté de l'été de l'été d
esigibili entro l'esercizio successivo	61,405	27.675
Totale altri debiti	61.405	27.675
Totale debiti	23.160.727	20/116/941
E) Ratei e risconti	257.195	194.518



v.2.11.0

Totale passivo

31.204.175 27.699.251

(1)

Varie altre riserve	31/12/2019	31/12/2018
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	(3)	(2)



Conto economico

A) Valore della produziona 19,826,705 21,554,022 2) variazioni della irmanenze di produtti norso di lavorazione, semilavorati e finiti 1636,633 525,078 4) increnienti di immobilizzazioni per lavori interni 30,806 3,251 44,728 311 44,728		31-12-2019	31-12-2018
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni 2) variazioni della rimanenza di minoritizzazioni peri lavori interni 1.653.653 525.078 1.610.00000 1.610.00000 1.610.00000 1.610.00000 1.610.00000 1.610.000000 1.610.000000 1.610.000000000000000000000000000000000	Conto economico		
2) varlazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti 1,663.653 525.078 4) incrementi di immobilizzazioni per iavori interni 30.000 7.5 7	A) Valore della produzione		
A) increment di immobilizzazioni per lavori interni Sitt ricavi e proventi contributi in conto secrazio 9.211 44.726 altri 93.893 3.281 Totale altri rincavi e proventi 103.164 48.007 Totale valore della produzione 21.983.462 22.127.107 B) Costi della produzione 21.983.462 22.127.107 B) Costi della produzione 12.884.324 13.024.873 7) per servizi 3.904.861 3.771.417 8) per godimento di beni di terzi 361.124 607.937 9) per il personale 21.23.238 1.834.543 9) per il personale 21.23.238 1.834.543 9) per il personale 21.23.238 625.880 0. trattamento di fine rapporto 140.209 137.136 Totale costi costi per il personale 3.016.715 2.597.359 10) ammortamento e velutazioni 3.3 ammortamento delle immobilizzazioni immateriali 767.304 679.991 Totale ammortamenti e svalutazioni 1172.000 996.993 11 variazioni della immaenze di matere prime, sussidiarie, di consumo e merci 709.0375 775.005 14) oneri diversi di gestione 178.284 79.773 Totale costi cella produzione 2.966.903 2.1002.978 Differenza tra valore e costi della produzione (A - B) 1.016.559 1.124.129 C) Proventi diversi dai precedenti 10 - 1.016.559 1.016.559 1.016.559 17) interessi e altri oneri finanziari 5.12.039 404.276 Totale interessi e altri oneri finanziari 5.00.26 720.372 Risultato prima delle imposte currenti, difforite e anticipate (5.745) (5.766) Imposte tella procedenti (5.7660) (5.7660) (5.7660) (5.7660)	1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	19.826.705	21.554.022
Start ricavi e proventi	2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	1.653.653	525.078
contributl in conto esercizio 9.211 44.726 altri 93.893 3.281 Totale altri rioavi e proventi 103.104 48.007 Totale valore della produzione 21.983.462 22.127.107 B) Costi della produzione 12.854.324 13.024.873 6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci 12.854.324 13.024.873 7) per servizi 3.904.661 377.1417 8) per godimento di beni di terzi 631.124 667.937 9) per il personale 2.123.238 1.834.543 b) oneri sociali 759.268 625.680 c) trattamento di fine rapporto 140.209 137.136 Totale costi per il personale 3.016.715 2.597.359 10) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali 404.695 315.935 b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali 767.304 678.991 Totale costi della produzione 1.982.54 790.715 10) ammortamento delle immobilizzazioni materiali 767.304 790.375 Totale ammortamento delle immobilizzazioni materiali 1782.54 790.717 </td <td>4) incrementi di immobilizzazioni per lavori Interni</td> <td>400.000</td> <td></td>	4) incrementi di immobilizzazioni per lavori Interni	400.000	
Totale altri nicavi e proventi	5) altri ricavi e proventi		
Totale altri nicavi e proventi 103.104 48.007 Totale valore della produzione 21.983.462 22.127.107 B) Costi della produzione 12.854.324 13.024.873 6) per materie prime, sussiciarie, di consumo e di merci 12.854.324 13.024.873 7) per servizi 3.904.861 3.771.417 8) per godimento di beni di terzi 631.124 607.937 9) per li personale 2.123.238 18.345.43 b) oneri sociali 755.288 625.680.1 c) trattamento di fine rapporto 140.209 137.136 Totale costi per il personale 3016.715 2.597.358 10) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali 494.696 316.935 b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali 767.304 679.991 Totale ammortamento delle immobilizzazioni materiali 769.91 11.72.000 996.926 11) variazioni delle immobilizzazioni materiali 11.72.000 996.926 12) variazioni delle immobilizzazioni materiali 769.035 769.991 Totale ammortamento e costi della produzione 2.99.000 11.72.000 996.926	contributi in conto esercizio	9.211	44.726
Totale valore della produzione 21.983.462 22.127.107 B) Costi della produzione 3.854.324 3.024.873 6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci 3.894.861 3.771.417 8) per godimento di beni di terzi 631.124 607.937 9) per il personale 3.124 607.937 9) per il personale 3.124 627.828 625.680 0 pronti sociali 753.288 625.680 0 pratiamento di fine rapporto 140.209 137.136 70.146 0.000 137.136 70.146 0.000	altri	93.893	3.281
B) Costi della produzione	Totale altri ricavi e proventi	103,104	48,007
12,854,324 3,024,873 7, per servizi 3,904,861 3,771,417 8) per godimento di beni di terzi 631,124 607,937 79 per servizi 3,904,861 3,771,417 79 per servizi 631,124 607,937 79 per godimento di beni di terzi 631,124 607,937 79 per il personale 2,123,238 1,834,543 2,543	Totale valore della produzione	21.983.462	22.127.107
7) per servizi 3.904,861 3.771,417 8) per godimento di beni di terzi 631,124 607,937 9) per il personale 2.123,238 1.834,543 a) salari e stipendi 2.123,238 625,680 c) trattamento di fine rapporto 140,209 137,136 Totale costi per il personale 3.016,715 2.597,359 10) ammortamenti e svalutazioni 404,696 316,935 b) ammortamento delle immobilizzazioni imateriali 767,304 679,991 Totale ammortamenti e svalutazioni 1,172,000 996,936 11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci (790,375) (75,305) 14) oneri diversi di gestione 20,966,903 21,002,978 Differenza tra valore e costi della produzione (A - B) 1,016,559 1,124,129 C) Proventi e oneri finanziari 5,494 519 d) proventi diversi dai precedenti 10 - altri 10 - Totale proventi diversi dai precedenti 10 - 17) interessi e altri oneri finanziari 5,504 519	B) Costi della produzione		
8) per godimento di beni di terzi 631.124 607.937 9) per il personale 2.123.238 1.834.543 b) oneri sociali 753.268 625.680 cl. c) trattamento di fine rapporto 140.209 137.136 Totala costi per il personale 3.016.715 2.597.369 10) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali 404.696 316.935 b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali 767.304 679.991 Totale ammortamenti e svalutazioni 1.172.000 996.926 11) variazioni delle rimahenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci (790.375) (75.305) 14) oneri diversi di gestione 178.254 79.771 Totale costi della produzione 20.966.903 21.002.978 Differenza tra valore e costi della produzione (A - B) 1.016.559 1.124.129 C) Proventi e oneri finanziari 5.494 519 d) proventi diversi dai precedenti 10 - altri 10 - Totale proventi diversi dai precedenti 10 - 17) Interessi e altri oneri finanziari 512.039 404	6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	12.854.324	13.024.873
9) per il personale a) salari e stipendi 2.123.238 1.834.543 b) oneri sociali 753.268 625.680 c) tratamento di fine rapporto 140.209 137.136 Totalei costi per il personale 3.016.715 2.597.359 10) ammortamenti e svalutazioni a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali 767.304 404.696 316.935 b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali 767.304 679.991 Totale ammortamenti e svalutazioni 1.172.000 996.926 1.10 variazioni delle immobilizzazioni materiali 767.304 679.991 70 talei ammortamenti e svalutazioni 1.172.000 996.926 1.10 variazioni delle immahenze di matene prime, sussidiarie, di consumo e merci (790.375) (75.305) 1.10 orieri diversi di gestione 1.178.000 996.926 1.10 variazioni delle rimahenze di matene prime, sussidiarie, di consumo e merci (790.375) (75.305) 1.10 orieri diversi di gestione 20.966.903 21.002.978 1.10 orieri diversi di gestione (A - B) 1.016.559 1.124.129 (2.970 enti e costi della produzione (A - B) 1.016.559 1.124.129 (2.970 enti e oneri finanziari 1.6) altri proventi diversi dai precedenti 1.00 1.00 1.00 1.00 1.00 1.00 1.00 1.0	7) per servizi	3.904.861	3,771.417
a) salari e stipendi 2.123.238 1.834.543 b) oneri sociali 753.288 625.680 c) trattamento di fine rapporto 140.209 137.136 Totale costi per il personale 3.016.715 2.597.369 10) ammortamenti e svalutazioni 3.0 ammortamento delle immobilizzazioni immateriali 404.696 316.935 b) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali 767.304 679.991 Totale ammortamenti e svalutazioni 1.172.000 996.926 11) variazioni delle immobilizzazioni materiali 767.304 679.991 Totale ammortamenti e svalutazioni 1.172.000 996.926 11) variazioni delle rimanenze di materia prime, sussidiarie, di consumo e merci (790.375) (76.305) 14) oneri diversi di gestione (79.071) 14) oneri diversi di gestione (79.071) 150 (79	8) per godimento di beni di terzi	631.124	607.937
b) oneri sociall c) trattamento di fine rapporto 140.209 137.136 Totale costi per il personale 3.016.715 2.597.359 10) ammortamenti e svalutazioni a) ammortamenti e svalutazioni materiali 767.304 679.991 170 tale ammortamenti e svalutazioni materiali 767.304 679.991 11 170 tale ammortamenti e svalutazioni materiali 767.304 679.991 11 170 tale ammortamenti e svalutazioni materiali 767.304 679.991 11 170 tale ammortamenti e svalutazioni materiali 767.304 679.991 11 170 tale ammortamenti e svalutazioni materiali 767.305 (75.305) 14) oneri diversi di gestione 779.375 (75.305) 14) oneri diversi di gestione 779.375 (75.305) 14) oneri diversi di gestione 779.375 (75.305) 15 (75.305) 15 (75.305) 15 (75.305) 17 (7	9) per il personale		
c) trattamento di fine rapporto 140.209 137.136 Totale costi per il personale 3.016.715 2.597.369 10) ammortamenti e svalutazioni 404.696 316.935 a) ammortamento delle immobilizzazioni materiali 404.696 379.991 Totale ammortamenti e svalutazioni 1.172.000 996.926 11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci (790.375) (75.305) 14) oneri diversi di gestione 178.254 79.771 Totale costi della produzione 20.966.903 21.002.978 Differenza tra valore e costi della produzione (A - B) 1.016.559 1.124.129 C) Proventi e oneri finanziari 5.494 519 d) proventi diversi dai precedenti 10 - altri 10 - Totale proventi diversi dai precedenti 10 - 17) interessi e altri oneri finanziari 512.039 404.276 Totale interessi e altri oneri finanziari 512.039 404.276 Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis) (506.535) (403.757) Risultato prima delle imposte (A - B	a) salari e stipendi	2.123.238	1.834.543
Totale costi per il personale 3.016.715 2.597.389 10) ammortamenti e svalutazioni 404.686 316.935 a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali 767.304 679.991 Totale ammortamento delle immobilizzazioni materiali 767.304 679.991 Totale ammortamenti e svalutazioni 1.172.000 996.926 11) variazioni delle rimahenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci (790.375) (75.305) 14) oneri diversi di gestione 1.78.254 79.771 Totale costi della produzione 20.966.903 21.002.978 Differenza tra valore e costi della produzione (A - B) 1.016.559 1.124.129 C) Proventi e oneri finanziari 5.494 519 d) proventi diversi dal precedenti 10 - altri 10 - Totale altri proventi finanziari 5.504 519 17) interessi e altri oneri finanziari 5.504 519 17) interessi e altri oneri finanziari 512.039 404.276 Totale interessi e altri oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17 - bis) (506.535) (403.757) Risutato prima	b) oneri sociali	753,268	625.680
10) ammortamenti e svalutazioni 2) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali 404.696 316.935 5) ammortamento delle immobilizzazioni materiali 767.304 679.991 705.000 396.926 11) variazioni delle immobilizzazioni materiali 767.304 679.991 705.000 396.926 11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci 790.375 75.305 79.771 705.000 709.375 79.771 705.000 709.375 709.771 705.000 709.375 709.771 705.000 709.375 709.37	c) trattamento di fine rapporto	140.209	137.136
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali 494.696 316.935 b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali 767.304 679.991 Totale ammortamenti e svalutazioni 1.172.000 996.926 11) variazioni delle rimainenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci (790.375) (75.305) 14), oneri diversi di gestione 178.254 79,771 Totale costi della produzione 20.966.903 21.002.978 Differenza tra valore e costi della produzione (A - B) 1.016.559 1.124.129 C) Proventi e oneri finanziari 5.494 519 d) proventi diversi dai precedenti 10 - altri 10 - Totale altri proventi finanziari 5.504 519 17) interessi e altri oneri finanziari 5.504 519 17) interessi e altri oneri finanziari 512.039 404.276 Totale interessi e altri oneri finanziari 512.039 404.276 Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis) 506.535 (403.757) Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D) 510.024 720.372 Im	Totale costi per il personale	3;016,715	2.597:359
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali 767.304 679.991 Totale ammortamenti e svalutazioni 1.172.000 996.926 11) variazioni delle rimahenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci (790.375) (75.305) 14) oneri diversi di gestione 178.254 79,771 Totale costi della produzione 20.966.903 21.002.978 Differenza tra valore e costi della produzione (A - B) 1.016.559 1.124.129 C) Proventi e oneri finanziari 5.90 5.19 d) proventi finanziari 5.494 5.19 d) proventi diversi dai precedenti 10 - altri 10 - Totale proventi diversi dai precedenti 10 - 17) interessi e altri oneri finanziari 5.504 5.19 17) interessi e altri oneri finanziari 5.12.039 404.276 Totale interessi e altri oneri finanziari 512.039 404.276 Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17 - bis) (506.535) (403.757) Risultato prima delle imposte (A - B + - C + D) 50.022 82.551 Imposte cultive a esercizi precede	10) ammortamenti e svalutazioni	e de transitation de la companya de	auf d'Amerik (1907) auf fait a Historia (1907)
Totale ammortamenti e svalutazioni 1.172.000 996.926 11) variazioni delle rimahenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci (790.375) (75.305) 14) oneri diversi di gestione 178.254 79,771 Totale costi della produzione 20.966.903 21.002.978 Differenza tra vatore e costi della produzione (A ~ B) 1.016.559 1.124.129 C) Proventi e oneri finanziari 5.494 519 d) proventi diversi dali precedenti 10 - altri 10 - Totale altri proventi diversi dali precedenti 10 - 17) interessi e altri oneri finanziari 5.504 519 17) interessi e altri oneri finanziari 512.039 404.276 Totale interessi e altri oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis) (506.635) 404.276 Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis) (506.635) 404.276 Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D) 510.024 720.372 20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate (57.660) (27.660) Imposte delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e antici	a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriati	404.696	316.935
11) varlazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci (790.375) (75.305) 14) oneri diversi di gestione 178.254 79,771 Totale costi della produzione 20.966.903 21.002.978 Differenza tra valore e costi della produzione (A - B) 1.016.559 1.124.129 C) Proventi e oneri finanziari	b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	767.304	679.991
14) onen diversi di gestione 178.254 79,771 Totale costi della produzione 20.966.903 21.002.978 Differenza tra valore e costi della produzione (A - B) 1.016.559 1.124.129 C) Proventi e oneri finanziari	Totale ammortamenti e svalutazioni	1.172.000	996.926
Totale costi della produzione 20.966.903 21.002.978 Differenza tra valore e costi della produzione (A - B) 1.016.559 1.124.129 C) Proventi e oneri finanziari 1.016.559 1.124.129 b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni 5.494 519 d) proventi diversi dai precedenti 10 - altri 10 - Totale altri proventi finanziari 5.504 519 17) interessi e altri oneri finanziari 5.504 519 17) interessi e altri oneri finanziari 512.039 404.276 Totale interessi e altri oneri finanziari 512.039 404.276 Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis) (506.535) (403.757) Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D) 510.024 720.372 20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate 56.072 82.551 imposte differite e anticipate (5.745) (5.745) Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate 50.327 49.146	11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(790.375)	(75.305)
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B) 1.016.559 1.124.129 C) Proventi e oneri finanziari 16) altri proventi finanziari 5494 519 b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni 5.494 519 d) proventi diversi dai precedenti 10 - altri 10 - Totale proventi diversi dai precedenti 10 - Totale altri proventi finanziari 5.504 519 17) interessi e altri oneri finanziari 512.039 404.276 Totale interessi e altri oneri finanziari 512.039 404.276 Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis) (506.535) (403.757) Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D) 510.024 720.372. 20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate 56.072 82.551 imposte relative a esercizi precedenti - (27.660) imposte differite e anticipate (5.745) (5.745) Totale imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate 50.327 49.146	14) oneri diversi di gestione	178,254	79,771
C) Proventi e oneri finanziari 16) altri proventi finanziari b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni d) proventi diversi dai precedenti altri 10 Totale proventi diversi dai precedenti 10 Totale altri proventi finanziari 17) interessi e altri oneri finanziari altri 512.039 404.276 Totale interessi e altri oneri finanziari 512.039 404.276 Totale proventi e oneri finanziari 512.039 404.276 Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis) Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D) 510.024 20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate Imposte correnti proventi e anticipate (57.45) Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate 50.327 49.146	Totale costi della produzione	20.966.903	21.002.978
16) altin proventi finanziari b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni d) proventi diversi dai precedenti altri 10 Totale proventi diversi dai precedenti 70 tale altri proventi finanziari 70 tale altri proventi finanziari 71 totale altri proventi finanziari 72 totale interessi e altri oneri finanziari 73 totale interessi e altri oneri finanziari 74 Totale interessi e altri oneri finanziari 75 totale interessi e altri oneri finanziari 75 totale interessi e altri oneri finanziari 75 totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis) 75 Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D) 75 Risultato prima delle im	Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	1.016.559	1.124.129
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni 5.494 5.19 d) proventi diversi dai precedenti 10 - Totale proventi diversi dai precedenti 10 - Totale altri proventi finanziari 5.504 5.19 Totale altri proventi finanziari 5.504 5.19 17) interessi e altri oneri finanziari 5.12.039 404.276 Totale interessi e altri oneri finanziari 5.12.039 404.276 Totale proventi e oneri finanziari 5.12.039 404.276 Totale proventi e oneri finanziari (1.5 + 1.6 - 1.7 + - 1.7 - 1.5 is) (5.06.535) (403.757) Risuttato prima delle imposte (A - B + - C + - D) 5.10.024 7.20.372. 20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate imposte correnti 5.6.072 82.551 imposte relative a esercizi precedenti - (27.660) imposte differite e anticipate Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate 5.0.327 49.146	C) Proventi e oneri finanziari	anner (11. de 17. les est, ligades (p. 17. fes estable). Trapped	eut uit kui Tiiteet tämeen viiteen niivääteetet keeliteevissii.
d) proventi diversi dai precedenti 10 - Totale proventi diversi dai precedenti 10 - Totale altri proventi finanziari 5.504 519 17) interessi e altri oneri finanziari 512.039 404.276 Totale interessi e altri oneri finanziari 512.039 404.276 Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis) (506.535) (403.757) Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D) 510.024 720.372. 20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate 56.072 82.551. imposte relative a esercizi precedenti - (27.660) imposte differite e anticipate (5.745) (5.745) Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate 50.327 49.146	16) altri proventi finanziari		
altri 10 - Totale proventi diversi dai precedenti 10 - Totale altri proventi finanziari 5.504 519 17) interessi e altri oneri finanziari 512.039 404.276 Totale interessi e altri oneri finanziari 512.039 404.276 Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis) (506.535) (403.757) Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D) 510.024 720.372 20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate 56.072 82.551 imposte relative a esercizi precedenti - (27.660) imposte differite e anticipate (5.745) (5.745) Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate 50.327 49.146	b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	5.494	519
Totale proventi diversi dai precedenti 10 - 1 Totale altri proventi finanziari 5.504 519 17) interessi e altri oneri finanziari 512.039 404.276 Totale interessi e altri oneri finanziari 512.039 404.276 Totale interessi e altri oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis) (506.535) (403.757) Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D) 510.024 720.372 20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate imposte correnti 56.072 82.551 imposte relative a esercizi precedenti - (27.660) imposte differite e anticipate Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate 50.327 49.146	d) proventi diversi dai precedenti		
Totale altri proventi finanziari 5.504 519 17) interessi e altri oneri finanziari altri 512.039 404.276 Totale interessi e altri oneri finanziari 512.039 404.276 Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis) (506.535) (403.757) Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D) 510.024 720.372 20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate imposte correnti 56.072 82.551 imposte relative a esercizi precedenti - (27.660) imposte differite e anticipate (5.745) (5.745) Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	altri	10	
17) interessi e altri oneri finanziari altri 512.039 404.276 Totale interessi e altri oneri finanziari 512.039 404.276 Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis) (506.535) (403.757) Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D) 510.024 720.372 20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate Imposte correnti 56.072 82.551 imposte relative a esercizi precedenti - (27.660) Imposte differite e anticipate (5.745) (5.745) Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	Totale proventi diversi dai precedenti	10	0.204.104.0
altri 512.039 404.276 Totale interessi e altri oneri finanziari 512.039 404.276 Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis) (506.535) (403.757) Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D) 510.024 720.372 20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate Imposte correnti 56.072 82.551 imposte relative a esercizi precedenti - (27.660) imposte differite e anticipate (5.745) (5.745) Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	Totale altri proventi finanziari	5.504	519
Totale interessi e altri oneri finanziari 512,039 404;276 Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis) (506.535) (403.757) Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D) 510,024 720;372 20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate imposte correnti 56.072 82:551 imposte relative a esercizi precedenti - (27.660) imposte differite e anticipate (5.745) (5.745) Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	17) interessi e altri oneri finanziari		
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis) (506.535) (403.757) Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D) 510,024 720.372 20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate Imposte correnti 56,072 82:551 imposte relative a esercizi precedenti - (27.660) Imposte differite e anticipate (5.745) Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate 50.327 49.146	altri	512.039	404.276
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis) (506.535) (403.757) Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D) 510,024 720.372 20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate Imposte correnti 56,072 82:551 imposte relative a esercizi precedenti - (27.660) imposte differite e anticipate (5.745) Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate 50.327 49.146	Totale interessi e altri oneri finanziari	512,039	404,276
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D) 20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate Imposte correnti imposte relative a esercizi precedenti imposte differite e anticipate 720.372. 82.551 (27.660) 720.372. 82.551 (5.745) 720.372. 49.146	A SERVICE CONTROL OF THE CONTROL OF A CONTRO	e in the state of	Contract of the track property of
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate Imposte correnti 56.072 82.551 imposte relative a esercizi precedenti - (27.660) Imposte differite e anticipate (5.745) Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate 50.327 49.146	i kaja signarang perang menang menang perang kanang perang	ng lama nagini yaynayanaga Jagara	alitan-raya karatar a taka karatar karatar
Imposte correnti56.07282:551imposte relative a esercizi precedenti-(27.660)Imposte differite e anticipate(5.745)(5.745)Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate50.32749.146		und in hundberg und Steine Par Michaelan	are her version in the season of the
imposte relative a esercizi precedenti - (27.660) imposte differite e anticipate (5.745) Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate 50.327 49.146	and the first of the control of the	56.072	82.551
imposte differite e anticipate (5.745). Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate 50.327 49.146	· 电影影子的 他,我看到这个小孩子就是一个一个小女子的,我们就是一个小女子的,我们就是一个小孩子的,我们就是一个小孩子的,我们就是一个小孩子的,我们就是一个小孩子的	os estatut estatutut kaita (1997). 1996 -	- Ex Year Turker S.A. Carper Victorian Bartoger
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate 50.327 49.146	SA SERVICE SERVICE SERVICE CONTROL OF THE CONTROL O	(5.745)	STATE OF THE STATE
STEED TO A TO THE PERSON DESCRIPTION AND THE PERSON DESCRIPTION AND THE PERSON AN	の表情には、一般には、大学には、大学には、大学には、大学には、大学には、大学には、大学には、大学	eller fich is Christianica. Christian fast er autain Shaket.	(1995年1995年) (1994年) (1996年) (1995年)
	使用的第三个 医乳腺 医多形的 医二甲状腺 医甲状腺性皮肤 医皮肤性 医皮肤性 医皮肤性 计数据 医皮肤性 医皮肤性 医皮肤性 医皮肤性 医皮肤性 医皮肤性 医皮肤性 医皮肤性	num ester um tottorensminister	conversors and states were a

Bilancio di esercizio al 31-12-2019 Pag. 5 di 32



Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2019	31-12-2018
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	459.697	671.226
Imposte sul reddito	50.327	49.146
Interessi passivi/(attivi)	506.535	403.757
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	3.213	(2.742)
Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus /minusvalenze da cessione	1.019.772	1.121.387
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	ing the second of the second	a talah da 1991 da 1996 di kacamata di
Accantonamenti ai fondi	140,209	137.136
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.172.000	996.926
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	5.745	
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	1.317.954	1.134.062
Plusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	2.337.726	2,255,449
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(2.444.028)	(600.382)
and the state of the control of the	(1.075.275)	(1.104.551)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	2.067.645	(1.797.292)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	125.343	(60.028)
Incremento/(Decremento) dei ratel e risconti passivi	62,677	(109.090)
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	1.176.260	(116.607)
Totale variazioni del capitale circolante netto	(87.378)	(3.787.950)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	2.250.348	(1.532.501)
Altre rettifiche	7 (Tava)	
Interessi incassati/(pagati)	(506.535)	(403.757)
(Imposte sul réddito pagate)	(23.177)	1.374
(Utilizzo dei fondi)	(126.546)	(58.806)
Totale altre rettifiche	(656.258)	(461.189)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	1.594.090	(1.993.690)
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento	ing a special section of the second	
Immobilizzazioni materiali Transporti del transporti protesta del controlo del con	na i kina zakwa kinesaria	Programme and the second
The contract of the contract o	1.465.642)	(1.132,091)
Disinvestimenti 11. 2007/2016 (2008) 10 10 10 10 10 10 10 10 10 10 10 10 10	(56.129)	2.742
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(438.802)	(149.949)
Disinvestimenti Immobilizzazioni finanziarie	48,490	
(Investment)		72 000
Disinvestimenti	18.604	(1,298)
Attività finanziarie non immobilizzate	10.004	
Disinvestimenti	95.981	in the second
	1.797.498)	(1.280.596)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento	1.1011.7001	\1.200.000/
Mezzi di terzi		PERCENTUAL.
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	1.874.315	2.949.006
a in 18000 s. Viene Nei in in the committee in the lateral control of the contract of the committee of the lateral committee in the contract of the contract o	1.198.716)	(935.615)
and the several resolution and was force to the experience of the COT SOURCE SOURCE SOURCE SSEED (MANAGEMENT SOURCE	i DANG iki tirangan	মান কাম ম্যাক্টাকেককীয়ে

Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	1	(2)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	675.600	2.013.389
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	472.192	(1.260.897)
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	53.681	1.318.046
Danaro e valori in cassa	4.749	1.281
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	58.430	1.319.327
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	451.725	53.681
Danaro e valori in cassa	2.716	4.749
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	454.441	58,430



Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2019

Nota integrativa, parte iniziale

Signori Azionisti,

il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019, che sottoponiamo alla Vostra approvazione chiude con un utile di esercizio pari ad euro 459.697 al netto di ammortamenti per euro 1.172.000 e di imposte per euro 50.327.

Criteri di formazione

I criteri utilizzati nella formazione e nella valutazione del bilancio chiuso al 31/12/2019 tengono conto delle novità introdotte nell'ordinamento nazionale dal D.Lgs. 139/2015, tramite il quale è stata data attuazione alla Direttiva 2013/34 /UE. Per effetto del D.Lgs. 139/2015 sono stati modificati i principi contabili nazionali OIC.

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, sesto comma, C.c., la nota integrativa è stata redatta in unità di Euro.

Criteri di valutazione applicati

Criteri di valutazione

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

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio e nelle rettifiche di valore sono conformi alle disposizioni del Codice civile e alle indicazioni contenute nei principi contabili emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità.

La società si è avvalsa della facoltà, prevista dall'art. 12 comma 2 del D.lgs. 139/2015, di applicare prospetticamente le nuove modalità di valutazione delle poste di bilancio, valutando secondo le previgenti regole le componenti delle voci presenti nei precedenti esercizi e fino al loro esaurimento. Inoltre, la società si è avvalsa della facoltà di non applicare il criterio del costo ammortizzato ai crediti e ai debiti nei casi in cui gli effetti siano irrilevanti.

Ai sensi dell'articolo 2427 c. 1 n. 1 del c.c. si illustrano i più significativi criteri di valutazione adottati nel rispetto delle disposizioni contenute all'art.2426 del Codice civile, con particolare riferimento a quelle voci di bilancio per le quali il legislatore ammette diversi criteri di valutazione e di rettifica o per le quali non sono previsti specifici criteri.

Deroghe

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

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423 comma 5 del Codice civile.

Continuità aziendale



v.2.11.0 FONDERIA CASATI S.P.A.

Nel corso degli anni la società ha investito le proprie risorse finanziarie nell'acquisto di nuovi macchinari e attrezzature atti a migliorare i processi produttivi e ad attivare nuove linee di prodotto. Il fatturato al 31/12/2019 ammonta ad euro 19.826.705 (euro 21.554.022 al 31/12/2018); i costi della produzione sono pari ad euro 20.966.903 (euro 21.002.978 al 31/12/2018); l'utile netto, dopo le imposte, ammonta ad euro 459.697 (euro 671.226 nel 2018).

L'Emergenza Epidemiologica da Covid-19 intervenuta nel mese di Marzo 2020 e l'emanazione dei DPCM del 8 e 9 marzo 2020 e successivi hanno imposto limitazioni agli spostamenti delle persone ed alle attività produttive che sono tuttora in corso e la cui durata definitiva non è al momento prevedibile.

L'articolo 7 del Decreto Legge 8 aprile 2020 n.23 al comma 1 ha previsto che "Nella redazione del bilancio di esercizio in corso al 31 dicembre 2020, la valutazione delle voci nella prospettiva della continuazione dell'attività di cui all'articolo 2423 bis, comma primo, n. 1), del codice civile può comunque essere operata se risulta sussistente nell'ultimo bilancio di esercizio chiuso in data anteriore al 23 febbraio 2020 ... "

Sulla base delle informazioni disponibili alla data di chiusura dell'esercizio (31 dicembre 2019) sussisteva la prospettiva della continuità aziendale, come definita dal principio contabile di riferimento OIC 11, e quindi la società, avvalendosi della deroga concessa dalla norma sopra richiamata, ha proceduto alla redazione del presente bilancio in ossequio del principio della continuità aziendale.

La pandemia richiamata al punto precedente non consente allo stato attuale di fare previsioni attendibili; l'impatto degli eventi in corso sull'esercizio 2020 potrà essere determinato solo quando il fenomeno si sarà stabilizzato.

I rischi potenzialmente rilevabili sono riferibili essenzialmente ai tempi di ripartenza dell'attività e da quelli dei propri clienti appartenenti prevalentemente al settore automotive riavviamento dell'attività.

Nota integrativa, attivo

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
995.534	1.009.918	

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

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

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

	Costi di împlanto e di ampliamento	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio					
Costo	1.376.800	32,850	175.027	48.490	1.633.167
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	550.720	18.325	54.204		623.249
Valore di bilancio	826.080	14.525	120.823	48.490	1.009.918
Variazioni nell'esercizio					
Incrementi per acquisizioni	400.000	-	38.802	846	439.648
Ammortamento dell'esercizio	355,360	6.570	42.766	49.336	454.032
Totale variazioni	44.640	(6.570)	(3.964)	(48.490)	(14.384)
Valore di fine esercizio					
Costo	1.776.800	32.850	213.829	-	2.023.479
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	906.080	24.895	96.970	**************************************	1.027.945
Valore di bilancio	870.720	7.955	116.859	-	995.534

Tale posta contabile raggruppa gli incrementi dei costi che la società ha sostenuto per l'acquisizione di brevetti industriali e software applicativi.

I Costi di Impianto e ampliamento capitalizzati si riferiscono ai costi sostenuti in relazione alla messa in funzione del nuovo impianto produttivo, e sono iscritti con il consenso del Collegio Sindacale.

Immobilizzazioni materiali

1

Bilancio di esercizio al 31-12-2019 Pag. 10 di 32

1	Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
	17.651.757	18.153.144	

Sono iscritte al costo storico d'acquisto, tenuto conto degli oneri accessori di diretta imputazione e dei costi sostenuti per l'utilizzo dell'immobilizzazione, portando a riduzione del costo gli sconti commerciali e gli sconti cassa di ammontare rilevante.

Le immobilizzazioni sono sistematicamente ammortizzate in ogni esercizio a quote costanti sulla base di aliquote ritenute rappresentative della vita utile economica-tecnica stimata dei cespiti e sulla base del loro utilizzo nell'attività produttiva.

In particolare, nel corso dell'esercizio sono state applicate le seguenti percentuali di ammortamento:

Tipo Bene	% Ammortamento
Fabbricati	2,50%
Impianti	2,50%
Macchinari	2,20%
Forni	3,13%
Attrezzi	5,00%
Mobili	10,00%
Automezzi leggeri	12,50%
Automezzi pesanti	10,00%
Apparecchi di laboratorio	10,00%
Modelli	2,50%
Macchine uff. elettr.	10,00%

I costi di manutenzioni e riparazione sono stati imputati al conto economico nell'esercizio nel quale vengono sostenuti qualora di natura ordinaria.

I costi di manutenzione aventi natura incrementativa sono attribuiti ai cespiti cui si riferiscono ed ammortizzati in relazione alle residue possibilità di utilizzo degli stessi.

In merito alla categoria dei fabbricati ed in particolare sugli immobili industriali e su quelli di civile abitazione si ricorda che nel corso dell'anno 2008 è stata effettuata la rivalutazione ai sensi del Decreto-legge 185/2008 ex articolo 15 modificato dal DL 5/2009.

In particolare, il costo al 31/12/2019 ammonta ad euro 5.551.585 ed include il costo di acquisto delle proprietà immobiliari, della rivalutazione effettuata DL185/2008 nonché del costo che la società ha sostenuto per miglioramenti e ristrutturazioni interne.

In generale per una puntuale applicazione del principio contabile OIC 16, come modificato da parte delle Istituzioni competenti, abbiamo provveduto a scorporare la quota parte di costo riferita alle aree di sedime degli stessi.

Il valore attribuito a tali aree è stato individuato sulla base di adeguata relazione tecnica di esperti.

Il valore del terreno su cui insiste l'immobile industriale è stato stimato in euro 1.220.000.

Rivalutazione Immobili (ex DL 185/08 – DL 5/2009)

Si ricorda che nel corso dell'esercizio 2008 la società ha provveduto, a rivalutare il fabbricato industriale sulla base del relativo valore di mercato così come disposto dal D.L. 185/2008 e successive modifiche e integrazioni.

In particolare, relativamente al fabbricato commerciale sito in VARESE (VA) - Viale Belforte n. 209, che rappresenta il locale nel quale la società svolge la propria attività produttiva, si è provveduto ad effettuare la rivalutazione per totali euro 2.135.930.

In merito al riconoscimento fiscale della suddetta rivalutazione, ai sensi del DL 5/2009, la società ha poi provveduto ad affrancare i relativi maggiori valori mediante il pagamento dell'imposta sostitutiva pari al 3% per gli immobili industriali e pari al 1,5% relativamente agli immobili di civile abitazione e alla quota relativa ai terreni. Si riepilogano comunque in dettaglio i relativi valori storici:

1

Tipo Bene	Valore netto	Rivalutazione	Valore rivalutato
Immobile industriale	814.070	2.135.930	2.950.000

Per disposizione della stessa legge, i maggiori valori di rivalutazione, al netto della relativa imposta sostitutiva, sono stati iscritti nel patrimonio netto alla "riserva per rivalutazione".

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre İmmobilizzazioni materiali	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio					
Costo	6.983.274	15.632.709	6.010.931	1.715.069	30.341.983
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	663.769	5.576.658	4.750.774	1.197.638	12.188.839
Valore di bilancio	6.319.505	10.056.051	1.260.157	517.431	18.153.144
Variazioni nell'esercizio					
Incrementi per acquisizioni	60.984	1.172,809	204.567	135.678	1.574.038
Riclassifiche (del valore di bilancio)	(1.253.922)	_	-	-	(1.253.922)
Decrementi per allenazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	-	_	-	54.198	54.198
Ammortamento dell'esercizio	164.798	351.330	101.366	149.811	767.304
Totale variazioni	(1.357.736)	821.479	103.201	(68.331)	(501.387)
Valore di fine esercizio	May San Area (San Area) Chair San Area (San Area (San Area)				
Costo	5.687.139	16.805.517	6.255.034	1.571.735	30.319.425
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	725.370	5.927.987	4.891.676	1.122.635	12.667.668
Valore di bilancio	4.961.769	10.877.530	1.363.358	449.100	17.651.757

La riclassificazione si riferisce dalla destinazione dell'immobile di Malnate a futura vendita e conseguente inserimento tra le rimanenze dell'attivo circolante.

In particolare, si raggruppano i seguenti beni di cui evidenziamo il relativo costo storico:

nella voce "impianti e macchinari"

Impianti 10.923.520 Macchine 1.976.972 Forni 3.905.025

nella voce "attrezzature industriali e commerciali"

Modelli 3.778.004 Attrezzi 2.279.350 Altri 197.680

Operazioni di locazione finanziaria

La società ha in essere n. 9 contratti di locazione finanziaria.

Conformemente alle indicazioni fornite dal documento OIC 1 - I principali effetti della riforma del diritto societario sulla redazione del bilancio d'esercizio, nella tabella seguente sono fornite le informazioni utili alla determinazione degli effetti che si sarebbero prodotti sul Patrimonio Netto e sul Conto Economico rilevando le operazioni di locazione finanziaria con il metodo finanziario rispetto al criterio cosiddetto patrimoniale dell'addebito al Conto Economico dei canoni corrisposti.

Contratto leasing - descrizione bene	Data	Costo acquisto cespite concedente	Valori attuali canoni a scadere	Riscatto cespite	Quota capitale canoni compet.	Oneri finanziari canoni compet.	Totale canoni leasing compet.
Leasing Immobiliari							
Mediocredito n. 859688/001 Lease back Malnate	25/05/06	2.000.000	413.486	200.000	108.807	11.362	120.169
Mediocredito n. 859688/003 Lease back Mainate	23/03/17	300.300	118.815	30.030	33.621	2.466	36.087
Leasing Strumentali							
Alba Leasing n. 1070556 Koyama	01/06/15	360.000	100.851	3,600	71.202	3.736	74.938
Banca IFIS n. 00474027001 Forno Cime	01/10/17	750.000	385.018	7.500	132.907	13.145	146.052
Unicredit n. LS/1663068 Eurofilte impianto aspirazione	01/03/17	540.000	214.988	5.400	91.245	7.439	98.684
Unicredit n. LS/1673214 Sartorello impianto colata	01/09/18	183.000	96.942	1.830	35.644	3.303	38.947
Leasing autovetture							
Volkswagen Fin.Serv. n.162080/LE Audi Q5	04/03/15	46.815	0	11.704	721	33	754
Bmw Group n. 3021810 Bmw serie 3 335DA	10/07/15	49.530		8.861			
Mercedes Benz n. 2437486 Mercedes E400	23/02/18	63.795		21.848			

Immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
36.555		(18.604)

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

Le immobilizzazioni finanziarie includono immobilizzi sia per titoli azionari a lungo investimento sia per crediti di natura finanziaria.

I titoli, inclusi nelle immobilizzazioni, sono iscritti al minore tra il costo di acquisto ed il valore di realizzo, desumibile dall'andamento del mercato alla data di chiusura del bilancio.

I crediti immobilizzati si riferiscono principalmente a depositi cauzionali e sono iscritti al loro valore nominale.

A CONTRACT OF THE CONTRACT OF	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni	Altri titoli	Strumenti finanziari derivati attivi
Valore di inizio esercizio		636 (6-13 · 70 · 70 · 70 · 70 · 70 · 70 · 70 · 7		
Costo	26.304	26.304	4.033	9.774



	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni	Altri titoli	Strumenti finanziari derivati attivi	
Valore di bilancio	26.304	26.304	4.033	9.774	
Variazioni nell'esercizio					
Decrementi per alienazioni (del valore di bilancio)	44	-	2.675	9.774	
Totale variazioni	-	-	(2.675)	(9.774)	
Valore di fine esercizio					
Costo	26.304	26.304	1.358	-	
Valore di bilancio	26.304	26.304	1.358	_	

Partecipazioni

Le partecipazioni in altre imprese raggruppano titoli e quote di partecipazione di investimento durevole ed in particolare:

- euro 25.788 si riferisce invece alla quota di partecipazione dell'Università di Castellanza; iscritta al costo storico di acquisto;
- euro 516 si riferisce invece alla sottoscrizione delle quote di partecipazione di Energi.va ed iscritta al costo storico di sottoscrizione.

Strumenti finanziari derivati

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
	· 9.774	(9.774)

Gli strumenti finanziari derivati, anche se incorporati in altri strumenti finanziari, sono stati rilevati inizialmente quando la società ha acquisito i relativi diritti ed obblighi; la loro valutazione è stata fatta al fair value sia alla data di rilevazione iniziale sia ad ogni data di chiusura del bilancio. Trattandosi di strumenti che coprono il rischio di variazione dei flussi finanziari attesi di un altro strumento finanziario o di un'operazione programmata, le variazioni sono state iscritte a una riserva di patrimonio netto.

Nella riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi sono state iscritte le variazioni di fair value della componente efficace degli strumenti finanziari derivati di copertura di flussi finanziari.

Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti immobilizzati verso altri.	15.048	(6.155)	8.893	8.893
Totale crediti immobilizzati	15.048	(6.155)	8.893	8.893

Valore delle immobilizzazioni finanziarie

Altri titoli

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
1.358	4.033	(2.675)

Le variazioni intervenute nell'esercizio sono le seguenti.



Descrizione	Incrementi per acquisizioni	Riclassifiche	Decrementi per alienazioni (del valore di bilancio)	Rivalutazioni	Svalutazioni	Altre variazioni	Fair value
Titoli a cauzione			2.675				
Totale			2.675				

Le voci che compongono tali titoli sono le seguenti:

- euro 1.358 al valore di n. 4 azioni ordinarie Banca Credito Cooperativo, avente un valore sul mercato di euro 339,55 per ogni azione.

Attivo circolante

Rimanenze

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
8.887,209	5.189.259	3.697.950

Le rimanenze di materie prime, sussidiarie e di consumo, i prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e prodotti finiti sono iscritte al minore tra il costo di acquisto o di produzione determinato secondo il metodo del costo medio ponderato ed il corrispondente valore di presumibile realizzo desumibile dall'andamento del mercato.

Le eventuali scorte obsolete e di lento rigiro sono svalutate in relazione alla loro possibilità di utilizzo o di realizzo.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Materie prime, sussidiarie e di consumo	1.752.736	790.376	2.543.112
Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	3.026.151	859.191	3.885.342
Prodotti finiti e merci	410.372	2.048.383	2.458.755
Totale rimanenze	5.189.259	3.697.950	8.887.209

Il criterio di valutazione è in linea con quello utilizzato nell'esercizio precedente.

L'incremento dell'esercizio si riferisce, per euro 1.253.922, alla riclassificazione dalla voce Immobilizzazioni Materiali.

Crediti iscritti nell'attivo circolante



Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
2.834.273	2.667.611	

Sono esposti al presumibile valore di realizzo. Non è stato stanziato alcun fondo svalutazione anche in considerazione dello stato di solvibilità dei singoli debitori.

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	838.909	1.075.275	1.914.184	1,914.184
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	1.604.706	(1.127.686)	477.020	477.020
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	676	-	676	
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	223.320	219.073	442.393	442.393
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	2.667.611	166.662	2.834.273	2.833.597

In linea generale i crediti iscritti nell'attivo circolante sono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, come definito dall'art. 2426 comma 2 del Codice civile, tenendo conto del fattore temporale e del valore di presumibile di realizzo, conformemente a quanto previsto dall'art. 2426, comma 1, n. 8 del codice civile. Nel presente bilancio, verificata l'irrilevanza dell'applicazione del metodo del costo ammortizzato e/o dell'attualizzazione ai fini dell'esigenza di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica societaria, è stata mantenuta l'iscrizione secondo il presumibile valore di realizzo.

Tale evenienza può verificarsi ad esempio in presenza di crediti con scadenza inferiore ai dodici mesi o, in riferimento al criterio del costo ammortizzato, nel caso in cui i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo o, ancora, nel caso di attualizzazione, in presenza di un tasso di interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

I Crediti verso clienti includono crediti esclusivamente di natura commerciale.

Essi sono iscritti al loro valore nominale senza alcun fondo svalutazione crediti in quanto corrispondente al valore presumibile di realizzo.

In particolare, il credito iscritto in bilancio ammonta ad euro 1.914.184 e così suddiviso:

Descrizione	Importo
Crediti verso clienti per fatture emesse	1.122.150
Fatture da emettere	792.034
TOTALE	1.914.184

Non esistono crediti in valuta estera per i quali si rende necessario convertire in euro il relativo importo. Le fatture da emettere si riferiscono per lo più a fatture verso GSE e alla vendita di modelli e attrezzature.

Crediti tributari iscritti in bilancio per Euro 477.020 si riferiscono a:

Descrizione	Importo
Erario c/IRES a credito	174.264
Erario c/acconto IRAP	33.020
Erario c/IVA	230.247
Diversi	39.489



	Descrizione		Importo
TOTALE		to a referring the action of more and	477.020

I crediti IRES/IRAP si riferiscono agli acconti versati nel corso dell'esercizio; essi sono iscritti al lordo del relativo debito maturato nel corso dell'esercizio e contabilizzato tra i debiti di natura tributaria nel passivo dello stato patrimoniale.

Il credito IVA è relativo al credito trimestrale del 2° e 3° trimestre 2019 chiesto in compensazione con la presentazione del Modello IVA TR rispettivamente in data 29 luglio 2019 e 31 ottobre 2019 e non ancora compensato al termine dell'esercizio.

Crediti verso altri

I crediti verso altri, pari ad euro 442.393, si riferiscono ad anticipi a dipendenti, fornitori c/anticipi e a rinuncia compenso amministratori.

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

La ripartizione dei crediti al 31/12/2019 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Area geografica	Italia	Estero	Totale
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	1.843.890	70.294	1.914.184
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	477.020	-	477.020
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	676	-	676
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	442.393	-	442,393
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	2.763.979	70.294	2.834.273

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variažioni
37	96.018	(95.981)

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Altri titoli non immobilizzati	96.018	(95.981)	37
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	96.018	(95.981)	37

Disponibilità liquide

Bilancio di esercizio al 31-12-2019 Pag. 17 di 32

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
454,441	58.430	396.011

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	53.681	398.044	451.725
Denaro e altri valori in cassa	4.749	(2.033)	2.716
Totale disponibilità liquide	58.430	396.011	454.441

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

Ratei e risconti attivi

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
344.369	469.712	(125.343)

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio. Per i ratei e risconti di durata pluriennale sono state verificate le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria, adottando, ove necessario, le opportune variazioni.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei attivi	101.396	(82.325)	19.071
Risconti attivi	368.317	(43.019)	325.298
Totale ratei e risconti attivi	469.712	(125.343)	344.369

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

Descrizione	Importo
RISCONTI ATTIVI	enne og menest sene i an kamanen er sill a send e ras i ik erda døre derforder derforder.
Spese istruttoria finanziamenti	21.626
Leasing per impianti macchinari e altri beni strumentali	105.492
Leasing immobiliare	114.302
Spese emissione Minibond	21.792
Spese GES INFO	39.437
Altri di ammontare non apprezzabile	22.649

Pag. 18 di 32

Descrizione	Importo
RATEI ATTIVI	e nigeral and the design of the second of th
Legge Sabatini – beni in leasing	19.071
	344.369

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

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



Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Patrimonio netto

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

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
6.512.175	6.089.928	422.247

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

	Destinazione del risultato Valore di inizio dell'esercizio precedente		Risultato	Valore di fine
	esercizio	Altre destinazioni	d'esercizio	esercizio
Capitale	785.540			785.540
Riserve di rivalutazione	1.963.488	<u> </u>		1.963.488
Riserva legale	157.108			157.108
Riserve statutarie	265.098	-		265.098
Altre riserve				
Riserva straordinaria	2.254.021	671.226		2,925,247
Varie altre riserve	(2)	(1)		(3)
Totale altre riserve	2.254.019	671.225	25 Laboratory	2.925.244
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	(6.551)	(37,449)		(44.000)
Utile (perdita) dell'esercizio	671.226	(671.226)	459.697	459.697
Totale patrimonio netto	6.089.928	(37.450)	459.697	6.512.175

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

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

	Importo	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Capitale	785.540	В	-
Riserve di rivalutazione	1.963.488	A,B,C	1.963.488
Riserva legale	157.108	A,B	157.108
Riserve statutarie	265.098	A,B,C,D	265.098
Altre riserve			
Riserya straordinaria	2.925.247	A,B,C,D	2.925.247
Varie altre riserve	(3)		-
Totale altre riserve	2.925.244		2.925.244
Riserva per operazioni di copertura del flussi finanziari attesi	(44.000)		**
Totale	6.052.478		5.310.941

K

Bilancio di esercizio al 31-12-2019

		Importo	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Quota non distribuibile				1.027.828
Residua quota distribuibile				4. 283.1 13

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

La quota non distribuibile si riferisce agli utili accantonati nella riserva legale e alle immobilizzazioni immateriali, quali i costi di impianto e di ampliamento, per euro 870.720.

Si ricorda che la riserva di rivalutazione deriva dalla rivalutazione effettuata ai sensi del DL 185/2008 e di cui già si è accennato nella parte relativa alle immobilizzazioni materiali "immobili e terreni". Detta riserva può essere distribuita solo con l'osservanza della procedura prevista dall'articolo 2445 commi 2 e 3 CC.

Variazioni della riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi

I movimenti della riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi è il seguente (art. 2427 bis, comma 1, n. 1 b) quater.

	Riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi
Valore di inizio esercizio	(6.551)
Variazioni nell'esercizio	
Rilascio a contó economico	(37.449)
Valore di fine esercizio	(44.000)

Formazione ed utilizzo delle voci del patrimonio netto

Come previsto dall'art. 2427, comma 1, numero 4) del Codice civile si forniscono le seguenti informazioni:

	Capitale sociale	Riserva legale	Riserva straordinaria, rivalutazione e statutaria	Risultato d'esercizio	Totale
All'inizio dell'esercizio precedente	785.540	142.026	3.611.242	906.866	5.445.674
Destinazione del risultato dell'esercizio					
attribuzione dividendi					
altre destinazioni		15.082	891.784	(906.866)	
Altre variazioni					
incrementí		***************************************		With the West of the section of the	
decrementi			(26.972)		(26.972)
riclassifiche				**************************************	
Risultato dell'esercizio precedente				671.226	671.226
Alla chiusura dell'esercizio precedente	785.540	157.108	4.476.054	671.226	6.089.928
Destinazione del risultato dell'esercizio		A STATE OF THE PARTY OF THE PAR			
attribuzione dividendi					
altre destinazioni			671.226	(671.226)	
Altre variazioni	1				
incrementi					der Marie M. H. Clinderson and a fail a range of property and property and a second second



	Capitale sociale	Riserva legale	Riserva straordinaria, rivalutazione e statutaria	Risultato d'esercizio	Totale
decrementi			(37.450)		(37.450)
riclassifiche			, p - prog. 1 0 10 pp. 1	1-16-16-1-1-16-16-16-16-16-16-16-16-16-1	
Risultato dell'esercizio corrente			Partition of the State of the S	459.697	459.697
Alla chiusura dell'esercizio corrente	785.540	157.108	5.109.830	459.697	6.512.175

Fondi per rischi e oneri

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

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
55.489	33.559	21.930

	Fondo per imposte anche differite	Strumenti finanziari derivati passivi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	17.234	16.325	33.559
Variazioni nell'esercizio			
Utilizzo nell'esercizio	5.745	(27.675)	(21.930)
Totale variazioni	(5.745)	27.675	21.930
Valore di fine esercizio	11.489	44.000	55.489

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

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

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

Tra i fondi per imposte sono iscritte passività per imposte differite per Euro 17.234 relative a differenze temporanee tassabili, per una descrizione delle quali si rinvia al relativo paragrafo della presente nota integrativa.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

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

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
1.218.588	1.264.305	(45.717)



	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato		
Valore di inizio esercizio	1.264.305		
Variazioni nell'esercizio			
Accantonamento nell'esercizio	140.209		
Utilizzo nell'esercizio	185.926		
Totale variazioni	(45.717)		
Valore di fine esercizio	1.218.588		

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2019 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.

Il fondo non ricomprende le indennità maturate a partire dal 1° gennaio 2007, destinate a forme pensionistiche complementari ai sensi del D. Lgs. n. 252 del 5 dicembre 2005 (ovvero trasferite alla tesoreria dell'INPS).

Debiti

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

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
23.160.727	20.116.941	3.043.786

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

Variazioni e scadenza dei debiti

La scadenza dei debiti è così suddivisa (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro	Quota scadente oltre
Obbligazioni	4.200.000	(840.000)	3.360.000	840.000	2.520.000
Debiti verso banche	9.586.668	1.515.599	11.102.267	5.906.333	5.195.934
Debiti verso fornitori	5.953.774	2.067.645	8.021.419	8.021.419	-
Debiti tributari	201.612	206.069	407.681	407.681	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	147.212	60.743	207.955	207.955	
Altri debiti	27.675	33.730	61.405	61.405	-
Totale debiti	20.116.941	3.043.786	23.160.727	15.444.793	7.715.934

Debiti

In generale i debiti sono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, come definito dall'art. 2426, comma 2, del Codice civile, tenendo conto del fattore temporale, conformemente a quanto previsto dall'art. 2426, comma 1, n. 8 del Codice civile.

Bilancio di esercizio al 31-12-2019 Pag. 23 di 32



Nel presente bilancio, verificata l'irrilevanza dell'applicazione del metodo del costo ammortizzato e/o dell'attualizzazione ai fini dell'esigenza di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica societaria, è stata mantenuta l'iscrizione secondo il presumibile valore di realizzo.

Tale evenienza si può verificare ad esempio in presenza di debiti con scadenza inferiore ai dodici mesi o, in riferimento al criterio del costo ammortizzato, nel caso in cui i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo o, ancora, nel caso di attualizzazione, in presenza di un tasso di interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

Debiti obbligazionari

Fonderia Casati ha emesso in data 31 gennaio 2017, 4,2 milioni di obbligazioni sul mercato Extramot Pro. Nella tabella è stata evidenziata la quota capitale avente scadenza entro e oltre i 12 mesi.

Debiti verso banche

Tale importo pari a euro 11.102.267 (euro 9.586.668 nel 2018) si riferisce al debito finanziario complessivo. Nella tabella è stata evidenziata la quota capitale avente scadenza entro e oltre i 12 mesi ed oltre i 5 anni.

Debiti verso fornitori

Il debito verso i fornitori ammonta ad euro 8.021.419 (euro 5.953.774 al 31/12/2018) e si riferisce unicamente a debiti di approvvigionamento, consulenze e altri servizi necessari all'esercizio dell'attività.

I "Debiti verso fornitori" sono iscritti al netto degli sconti commerciali; gli sconti cassa sono invece rilevati al momento del pagamento. Il valore nominale di tali debiti è stato rettificato, in occasione di resi o abbuoni.

Non esistono debiti in valuta estera per i quali si rende necessario la conversione in euro dei relativi importi.

Debiti tributari

I debiti tributari iscritti in bilancio per un totale di euro 407.681 risultano così costituiti:

Descrizione	Importo
Erario c/IRAP	56.072
Erario c/IVA	199.057
Erario c/ritenute lavoro dipendente	127.956
Erario c/ritenute lavoro autonomo	24.596
TOTALE	407.681

La voce "Debiti tributari" accoglie solo le passività per imposte certe e determinate calcolate sulla base delle aliquote e norme vigenti.

I debiti verso l'Erario per IRES ed IRAP sono stati iscritti al lordo degli acconti già versati nel corso dell'anno ed iscritti nella voce dei crediti tributari.

Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale

Iscritti in bilancio per euro 207.955 si riferiscono al debito della società verso gli enti INPS per i contributi maturati sulle retribuzioni del personale dipendente.

Altri debiti

Iscritti in bilancio per euro 61.405 si riferiscono a debiti verso fondi di previdenza complementari e verso il personale dipendente.

Non esistono debiti in valuta per i quali si rende necessaria la relativa conversione in euro.

Suddivisione dei debiti per area geografica

I debiti sono quasi integralmente riferiti a soggetti italiani e pertanto la relativa ripartizione per area geografica non è significativa.

f

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

I debiti verso banche sono assistiti da garanzia reale (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.) sugli immobili di proprietà della società per l'importo di euro 3.077.762 su un totale di euro 11.023.723.

Ratei e risconti passivi

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
257.195		62.677

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratel passivi	194.518	62.672	257.190
Risconti passivi	_	5	5
Totale ratei e risconti passivi	194.518	62.677	257.195

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

Descrizione	Impórto
Ratei personale dipendente	233.610
Ratei oneri bancari	23.580
Altri di ammontare non apprezzabile	5
	257.195

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

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

Non sussistono, al 31/12/2019, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.



Nota integrativa, conto economico

Valore della produzione

Sajdo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
21.983.462		(143.645)

Descrizione	31/12/2019	31/12/2018	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	19.826.705	21.554.022	(1.727.317)
Variazioni rimanenze prodotti	1.653.653	525.078	1.128.575
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni	400.000		400.000
Altri ricavi e proventi	103.104	48.007	55.097
Totale	21.983.462	22.127.107	(143.645)

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

Riconoscimento ricavi

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

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

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

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

La ripartizione dei ricavi per categoria di attività non è significativa.

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

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

La ripartizione dei ricavi al 31/12/2019 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente:

Area geografica	Valore esercizio corrente
ltalla	18.207.379
Europa	1.619.326
Totale	19.826.705

Costi della produzione

Bilancio di esercizio al 31-12-2019 Generato automaticamente - Conforme alla tassonomia itcc-ci-2018-11-04

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
20.966.903		(00.0.0)

Descrizione	31/12/2019	31/12/2018	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	12.854.324	13.024.873	(170.549)
Servizi	3.904.861	3.771.417	133.444
Godimento di beni di terzi	631.124	607.937	23.187
Salari e stipendi	2.123.238	1.834.543	288.695
Oneri sociali	753.268	625.680	127.588
Trattamento di fine rapporto	140.209	137.136	3.073
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	404.696	316.935	87.761
Ammortamento immobilizzazioni materiali	767.304	679.991	87.313
Variazione rimanenze materie prime	(790.375)	(75.305)	(715.070)
Oneri diversi di gestione	178.254	79.771	98.483
Totale	20.966.903	21.002.978	(36.075)

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

Sono strettamente correlati a quanto esposto nella parte della Relazione sulla gestione. I costi sostenuti per materie prime ammontano ad euro 12.854.324 (euro 13.024.873 nel 2018), in linea rispetto a quelli registrati nell'esercizio precedente. L'incremento è direttamente proporzionale all'andamento del valore della produzione. I costi per servizi risultano diminuiti rispetto all'esercizio precedente.

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 così come già descritto nella premessa alla nota integrativa.

Proventi e oneri finanziari

Saldo al 31/12/2019	Saido al 31/12/2018	Variazioni
(506.535)	(403.757)	(102.778)

Descrizione	31/12/2019	31/12/2018	Variazioni
Da titoli iscritti nelle immobilizzazioni	5.494	519	4.975
Proventi diversi dai precedenti	10		10
(Interessi e altri oneri finanziari)	(512.039)	(404.276)	(107.763)
Totale	(506.535)	(403.757)	(102.778)



Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

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

	Interessi e altri oneri finanziari
Prestiti obbligazionari	232.563
Debiti verso banche	162.254
Altri	117.221
Totale	512.039

Descrizione	Controllate	Collegate	Controllanti	Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Altre	Totale
Interessi su obbligazioni					232.563	232.563
Interessi bancari					66.165	66.165
Interessi fornitori					9.682	9.682
Interessi medio credito					96.089	96.089
Altri oneri su operazioni finanziarie					107.539	107.539
Arrotondamento					1	1
Totale					512.039	512.039

Altri proventi finanziari

Descrizione	Contrölläte	Collegate	Controllanti	Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Altre	Totale
Interessi bancari e postali					10	10
Altri proventi				Add Colors Safe and Safe a body and an analysis of the safe and an analysis of the saf	5.494	5.494
Totale					5.504	5.504

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

Bilancio di esercizio al 31-12-2019 Generato automaticamente - Conforme alla tassonomia itcc-ci-2018-11-04



Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
50.327	49.146	1.181

Imposte	Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
Imposte correnti:	56.072	82.551	(26.479)
IRAP	56.072	82.551	(26.479)
Imposte relative a esercizi precedenti		(27.660)	27.660
Imposte differite (anticipate)	(5.745)	(5.745)	
IRES	(5.745)	(5.745)	A-HIP-refficerence-states recommended to the second second second second second second second second second se
Totale	50.327	49.146	1.181

Sono state iscritte le imposte di competenza dell'esercizio.

Il carico fiscale risente del beneficio costituito dalla deducibilità extracontabile di super/iper ammortamenti pari a circa 1,2 milioni.

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

Fiscalità differita / anticipata

La fiscalità differita viene espressa dall'accantonamento effettuato nel fondo imposte per l'importo di Euro 5.745 di cui al seguente dettaglio.

Dettaglio delle differenze temporanee deducibili

Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatasi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES
Plusvalenze	71.811	(23.937)	47.874	24,00%	5.745

Nota integrativa, altre informazioni

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	31/12/2019	31/12/2018	Variazioni
Dirigenti	3	3	
Quadri	1	1	
Implegati	13	13	William Committee on the Committee of th
Operai	37	38	(1)
Totale	54	55	(1)

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

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

	Sindaci
Compensi	26.508

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

Compensi al revisore legale o società di revisione

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

Ai sensi di legge si evidenziano i corrispettivi di competenza dell'esercizio per i servizi resi dalla società di revisione legale:

		Valore
Revisione legale dei cor	nti annuali	14.000

Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società

Informazioni relative al fair value degli strumenti finanziari derivati

Pag. 30 di 32

Generato automaticamente - Conforme alla tassonomia itcc-ci-2018-11-04

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

Come richiesto dall'art. 2427-bis, primo comma, n. 1 del Codice civile sono fornite nel seguito le seguenti informazioni per ogni categoria di strumenti finanziari derivati (riferite all'esercizio in corso e all'esercizio precedente) sull'entità e sulla natura di ciascuna categoria di strumenti finanziari derivati posti in essere dalla società, suddivisi per classe tenendo in considerazione aspetti quali le caratteristiche degli strumenti stessi e le finalità del loro utilizzo.

Derivati utilizzati con finalità di copertura su fair value

Finanziamento INTESA SANPAOLO SpA - Cash flow hedge

Strumento di copertura:

Interest Rate Swap

- finalità di copertura: rischio tasso
- valore nozionale euro 2.500.000
- Tasso 0,04%
- periodicità trimestrale (posticipata)
- convenzione di calcolo ACT/360

Finanziamento UNICREDIT SpA - Cash flow hedge

Strumento di copertura:

Interest Rate Swap

- finalità di copertura: rischio tasso
- valore nozionale euro 1.500.000
- Tasso 0,53%
- periodicità semestrale (posticipata)
- convenzione di calcolo ACT/360

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

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

La società non ha posto in essere operazioni con parti correlate.

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

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

Si segnala che nel regolamento del prestito obbligazionario di 4,2 milioni, quotato sul mercato Extramot Pro, sono previsti i seguenti covenants che pongono a carico della società il rispetto di determinati indici finanziari calcolati sul bilancio, e precisamente, per l'anno 2019:

NET DEBT/EBITDA <= 5,18

NET DEBT/PN ≤ 2.34

Dalle risultanze del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2019 si ricava il rispetto dei suddetti parametri.

Non esistono altri accordi e/o operazioni non riflesse nello Stato patrimoniale che, in futuro, passano dare luogo, per la società, ad effetti patrimoniali, finanziari e/o economici, o che possano comportare l'insorgere di particolari rischi o impegni a carico della medesima.

P

v.2.11.0

Informazioni sui fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Dopo la chiusura dell'esercizio 2019 si è purtroppo manifestata la pandemia denominata "Covid-19", sfortunatamente ancora in pieno sviluppo a livello globale nel momento in cui è in corso di redazione questa relazione. Attualmente non si è in grado di effettuare stime sulle conseguenze economiche e patrimoniali derivanti dalla sospensione forzosa dell'attività che per la società e durata circa un mese.

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

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.

In conclusione del presente documento si propone all'assemblea di approvare il bilancio al 31 dicembre 2019, così come proposto, e di destinare l'utile dell'esercizio di euro 459.697 interamente alla Riserva straordinaria.

Varese, lì 30 marzo 2020

Il Presidente del Consiglio di amministrazione Ing. Giamujgi Casan