



## **RICCI S.p.A.**

Sede in: via Orazio n. 30, 00100 ROMA (RM)

Codice fiscale: 07442170580

Numero REA: RM 0609946

Partita IVA: 01777861004

Capitale sociale: Euro 1.605.000 i.v.

Forma giuridica: SOCIETA' PER AZIONI

Settore attività prevalente (ATECO): 412000

Società in liquidazione: No

Società con socio unico: No

Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento: No

Appartenenza a un gruppo: No

### **Bilancio al 31/12/2017**

Gli importi presenti sono espressi in Euro

**Stato patrimoniale**

| Stato patrimoniale   | al 31/12/2017 | al 31/12/2016 |
|--|---------------|---------------|
| <b>Attivo</b>  |               |               |
| <b>A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti</b>                              |               |               |
| Parte richiamata   | -             | -             |
| Parte da richiamare  | -             | -             |
| <b>Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)</b>                      | -             | -             |
| <b>B) Immobilizzazioni</b>   |               |               |
| <b>I - Immobilizzazioni immateriali</b>  |               |               |
| 1) costi di impianto e di ampliamento  | -             | -             |
| 2) costi di sviluppo   | -             | -             |
| 3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno | -             | -             |
| 4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili                                       | -             | -             |
| 5) avviamento  | -             | -             |
| 6) immobilizzazioni in corso e acconti   | -             | -             |
| 7) altre   | 24.598        | 10.474        |
| <b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>   | 24.598        | 10.474        |
| <b>II - Immobilizzazioni materiali</b>   |               |               |
| 1) terreni e fabbricati  | 1.955.730     | 2.267.970     |
| 2) impianti e macchinario  | 703           | 1.088         |
| 3) attrezzature industriali e commerciali  | 31.455        | 77.494        |
| 4) altri beni  | 35.324        | 38.105        |
| 5) immobilizzazioni in corso e acconti   | -             | -             |
| <b>Totale immobilizzazioni materiali</b>   | 2.023.212     | 2.384.657     |
| <b>III - Immobilizzazioni finanziarie</b>  |               |               |
| 1) partecipazioni in   |               |               |
| a) imprese controllate   | 6.794.494     | 7.421.252     |
| b) imprese collegate   | -             | -             |
| c) imprese controllanti  | -             | -             |
| d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti                                  | -             | -             |
| d-bis) altre imprese   | 24.417        | 23.773        |
| <b>Totale partecipazioni</b>   | 6.818.911     | 7.445.025     |
| 2) crediti   |               |               |
| a) verso imprese controllate   |               |               |
| esigibili entro l'esercizio successivo   | 661.242       | 627.648       |
| esigibili oltre l'esercizio successivo   | -             | -             |
| <b>Totale crediti verso imprese controllate</b>  | 661.242       | 627.648       |
| b) verso imprese collegate   |               |               |
| esigibili entro l'esercizio successivo   | -             | -             |
| esigibili oltre l'esercizio successivo   | -             | -             |
| <b>Totale crediti verso imprese collegate</b>  | -             | -             |
| c) verso controllanti  |               |               |
| esigibili entro l'esercizio successivo   | -             | -             |
| esigibili oltre l'esercizio successivo   | -             | -             |
| <b>Totale crediti verso controllanti</b>   | -             | -             |
| d) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti                            |               |               |
| esigibili entro l'esercizio successivo   | -             | -             |
| esigibili oltre l'esercizio successivo   | -             | -             |
| <b>Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>         | -             | -             |
| d-bis) verso altri   |               |               |
| esigibili entro l'esercizio successivo   | -             | -             |
| esigibili oltre l'esercizio successivo   | -             | -             |
| <b>Totale crediti verso altri</b>  | -             | -             |
| <b>Totale crediti</b>  | 661.242       | 627.648       |
| 3) altri titoli  | -             | -             |
| 4) strumenti finanziari derivati attivi  | -             | -             |
| <b>Totale immobilizzazioni finanziarie</b>   | 7.480.153     | 8.072.673     |
| <b>Totale immobilizzazioni (B)</b>   | 9.527.963     | 10.467.804    |
| <b>C) Attivo circolante</b>  |               |               |
| <b>I - Rimanenze</b>   |               |               |
| 1) materie prime, sussidiarie e di consumo   | 9.804         | 9.131         |
| 2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati                                     | 854.400       | 854.400       |
| 3) lavori in corso su ordinazione  | 37.107.350    | 32.290.386    |
| 4) prodotti finiti e merci   | 2.127.724     | 2.127.724     |
| 5) acconti   | -             | -             |
| <b>Totale rimanenze</b>  | 40.099.278    | 35.281.641    |
| Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita                                      | -             | -             |
| <b>II - Crediti</b>  |               |               |



|   |            |            |
|---|------------|------------|
| 1) verso clienti  |            |            |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                      | 11.321.558 | 7.136.055  |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                      | -          | -          |
| Totale crediti verso clienti  | 11.321.558 | 7.136.055  |
| 2) verso imprese controllate  |            |            |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                      | 473.311    | 473.311    |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                      | -          | -          |
| Totale crediti verso imprese controllate                                    | 473.311    | 473.311    |
| 3) verso imprese collegate  |            |            |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                      | -          | -          |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                      | -          | -          |
| Totale crediti verso imprese collegate                                      | -          | -          |
| 4) verso controllanti   |            |            |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                      | -          | -          |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                      | -          | -          |
| Totale crediti verso controllanti   | -          | -          |
| 5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti                 |            |            |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                      | -          | -          |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                      | -          | -          |
| Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti     | -          | -          |
| 5-bis) crediti tributari  |            |            |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                      | 141.251    | 111.101    |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                      | -          | -          |
| Totale crediti tributari  | 141.251    | 111.101    |
| 5-ter) imposte anticipate   | 76.708     | 89.804     |
| 5-quater) verso altri   |            |            |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                      | 1.043.194  | 696.298    |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                      | 415.328    | 383.166    |
| Totale crediti verso altri  | 1.458.522  | 1.079.464  |
| Totale crediti  | 13.471.350 | 8.889.735  |
| III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni           |            |            |
| 1) partecipazioni in imprese controllate                                    | -          | -          |
| 2) partecipazioni in imprese collegate                                      | -          | -          |
| 3) partecipazioni in imprese controllanti                                   | -          | -          |
| 3-bis) partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti | -          | -          |
| 4) altre partecipazioni   | -          | -          |
| 5) strumenti finanziari derivati attivi                                     | -          | -          |
| 6) altri titoli   | 4.056      | 4.853      |
| attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria             | -          | -          |
| Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni          | 4.056      | 4.853      |
| IV - Disponibilità liquide  |            |            |
| 1) depositi bancari e postali   | 291.795    | 857.860    |
| 2) assegni  | -          | -          |
| 3) danaro e valori in cassa   | 14.903     | 12.336     |
| Totale disponibilità liquide  | 306.698    | 870.196    |
| Totale attivo circolante (C)  | 53.881.382 | 45.046.425 |
| D) Ratei e risconti   | 149.400    | 137.904    |
| Totale attivo   | 63.558.745 | 55.652.133 |
| Passivo   |            |            |
| A) Patrimonio netto   |            |            |
| I - Capitale  | 1.605.000  | 1.605.000  |
| II - Riserva da soprapprezzo delle azioni                                   | -          | -          |
| III - Riserve di rivalutazione  | -          | -          |
| IV - Riserva legale   | 337.977    | 301.130    |
| V - Riserve statutarie  | -          | -          |
| VI - Altre riserve, distintamente indicate                                  |            |            |
| Riserva straordinaria   | -          | -          |
| Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile                           | -          | -          |
| Riserva azioni (quote) della società controllante                           | -          | -          |
| Riserva da rivalutazione delle partecipazioni                               | -          | -          |
| Versamenti in conto aumento di capitale                                     | -          | -          |
| Versamenti in conto futuro aumento di capitale                              | -          | -          |
| Versamenti in conto capitale  | -          | -          |
| Versamenti a copertura perdite  | -          | -          |
| Riserva da riduzione capitale sociale                                       | -          | -          |
| Riserva avanzo di fusione   | -          | -          |
| Riserva per utili su cambi non realizzati                                   | -          | -          |
| Riserva da conguaglio utili in corso  | -          | -          |
| Varie altre riserve   | 2.148.538  | 1.448.442  |
| Totale altre riserve  | 2.148.538  | 1.448.442  |
| VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi      | -          | -          |
| VIII - Utili (perdite) portati a nuovo                                      | 1.009.290  | 1.009.290  |
| IX - Utile (perdita) dell'esercizio   | 208.371    | 736.941    |
| Perdita ripianata nell'esercizio  | -          | -          |



|   |            |            |
|---|------------|------------|
| X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio                  | -          | -          |
| Totale patrimonio netto   | 5.309.176  | 5.100.803  |
| B) Fondi per rischi e oneri   |            |            |
| 1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili                      | 1.015      | 1.033      |
| 2) per imposte, anche differite   | -          | -          |
| 3) strumenti finanziari derivati passivi                                | -          | -          |
| 4) altri  | -          | -          |
| Totale fondi per rischi ed oneri  | 1.015      | 1.033      |
| C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato                   | 51.019     | 50.635     |
| D) Debiti   |            |            |
| 1) obbligazioni   |            |            |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                  | -          | -          |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                  | -          | -          |
| Totale obbligazioni   | -          | -          |
| 2) obbligazioni convertibili  |            |            |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                  | -          | -          |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                  | -          | -          |
| Totale obbligazioni convertibili  | -          | -          |
| 3) debiti verso soci per finanziamenti                                  |            |            |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                  | -          | -          |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                  | -          | -          |
| Totale debiti verso soci per finanziamenti                              | -          | -          |
| 4) debiti verso banche  |            |            |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                  | 5.427.752  | 3.752.393  |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                  | 2.734.792  | 2.557.543  |
| Totale debiti verso banche  | 8.162.544  | 6.309.936  |
| 5) debiti verso altri finanziatori                                      |            |            |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                  | 1.683.657  | 1.104.370  |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                  | -          | -          |
| Totale debiti verso altri finanziatori                                  | 1.683.657  | 1.104.370  |
| 6) acconti  |            |            |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                  | -          | -          |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                  | 34.020.244 | 31.537.745 |
| Totale acconti  | 34.020.244 | 31.537.745 |
| 7) debiti verso fornitori   |            |            |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                  | 9.719.567  | 6.881.809  |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                  | -          | -          |
| Totale debiti verso fornitori   | 9.719.567  | 6.881.809  |
| 8) debiti rappresentati da titoli di credito                            |            |            |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                  | -          | -          |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                  | -          | -          |
| Totale debiti rappresentati da titoli di credito                        | -          | -          |
| 9) debiti verso imprese controllate                                     |            |            |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                  | 284.793    | 293.261    |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                  | -          | -          |
| Totale debiti verso imprese controllate                                 | 284.793    | 293.261    |
| 10) debiti verso imprese collegate                                      |            |            |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                  | -          | -          |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                  | -          | -          |
| Totale debiti verso imprese collegate                                   | -          | -          |
| 11) debiti verso controllanti   |            |            |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                  | -          | -          |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                  | -          | -          |
| Totale debiti verso controllanti  | -          | -          |
| 11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti |            |            |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                  | -          | -          |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                  | -          | -          |
| Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti  | -          | -          |
| 12) debiti tributari  |            |            |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                  | 1.168.488  | 1.151.477  |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                  | 1.599.225  | 1.690.911  |
| Totale debiti tributari   | 2.767.713  | 2.842.388  |
| 13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale          |            |            |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                  | 162.643    | 76.707     |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                  | -          | -          |
| Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale       | 162.643    | 76.707     |
| 14) altri debiti  |            |            |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                  | 448.637    | 248.135    |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                  | 900.368    | 1.160.404  |
| Totale altri debiti   | 1.349.005  | 1.408.539  |
| Totale debiti   | 58.150.166 | 50.454.755 |
| E) Ratei e risconti   | 47.369     | 44.907     |
| Totale passivo  | 63.558.745 | 55.652.133 |

**Conto economico**

| Conto economico   | al 31/12/2017     | al 31/12/2016     |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>A) Valore della produzione</b>   |                   |                   |
| 1) ricavi delle vendite e delle prestazioni   | 15.867.317        | 17.183.823        |
| 2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti  | -                 | -                 |
| 3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione  | 4.816.964         | 3.046.396         |
| 4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni                                      | -                 | -                 |
| 5) altri ricavi e proventi  |                   |                   |
| contributi in conto esercizio   | -                 | -                 |
| Altri   | 98.513            | 496.095           |
| Totale altri ricavi e proventi  | 98.513            | 496.095           |
| <b>Totale valore della produzione</b>   | <b>20.782.794</b> | <b>20.726.314</b> |
| <b>B) Costi della produzione</b>  |                   |                   |
| 6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci                                  | 3.577.474         | 3.178.349         |
| 7) per servizi  | 11.269.169        | 11.148.988        |
| 8) per godimento di beni di terzi   | 685.764           | 468.962           |
| 9) per il personale   |                   |                   |
| a) salari e stipendi  | 2.395.096         | 2.066.291         |
| b) oneri sociali  | 702.522           | 628.236           |
| c) trattamento di fine rapporto   | 148.399           | 140.615           |
| d) trattamento di quiescenza e simili   | -                 | -                 |
| e) altri costi  | -                 | -                 |
| Totale costi per il personale   | 3.246.017         | 2.835.142         |
| 10) ammortamenti e svalutazioni   |                   |                   |
| a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali  | 9.150             | 4.898             |
| b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali  | 115.061           | 109.459           |
| c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni  | -                 | -                 |
| d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide | 61.169            | 162.405           |
| Totale ammortamenti e svalutazioni  | 185.380           | 276.762           |
| 11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci          | -673              | 3.066             |
| 12) accantonamenti per rischi   | -                 | -                 |
| 13) altri accantonamenti  | 797               | -                 |
| 14) oneri diversi di gestione   | 193.052           | 855.286           |
| <b>Totale costi della produzione</b>  | <b>19.136.980</b> | <b>18.766.555</b> |
| <b>Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)</b>                             | <b>1.645.814</b>  | <b>1.959.759</b>  |
| <b>C) Proventi e oneri finanziari</b>   |                   |                   |
| 15) proventi da partecipazioni  |                   |                   |
| da imprese controllate  | -                 | -                 |
| da imprese collegate  | -                 | -                 |
| da imprese controllanti   | -                 | -                 |
| da imprese sottoposte al controllo delle controllanti                                     | -                 | -                 |
| Altri   | -                 | -                 |
| Totale proventi da partecipazioni   | -                 | -                 |
| 16) altri proventi finanziari   |                   |                   |
| a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni   |                   |                   |
| da imprese controllate  | -                 | -                 |
| da imprese collegate  | -                 | -                 |
| da imprese controllanti   | -                 | -                 |
| da imprese sottoposte al controllo delle controllanti                                     | -                 | -                 |
| Altri   | -                 | -                 |
| Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni                     | -                 | -                 |
| b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni         | -                 | -                 |
| c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni         | -                 | -                 |
| d) proventi diversi dai precedenti  |                   |                   |
| da imprese controllate  | -                 | -                 |
| da imprese collegate  | -                 | -                 |
| da imprese controllanti   | -                 | -                 |
| da imprese sottoposte al controllo delle controllanti                                     | -                 | -                 |
| Altri   | 221               | 24.721            |
| Totale proventi diversi dai precedenti  | 221               | 24.721            |
| Totale altri proventi finanziari  | 221               | 24.721            |
| 17) interessi e altri oneri finanziari  |                   |                   |
| verso imprese controllate   | -                 | -                 |
| verso imprese collegate   | -                 | -                 |
| verso imprese controllanti  | -                 | -                 |
| verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti                                  | -                 | -                 |
| Altri   | 612.877           | 676.735           |
| Totale interessi e altri oneri finanziari   | 612.877           | 676.735           |
| 17-bis) utili e perdite su cambi  | -                 | -                 |



|   |          |          |
|---|----------|----------|
| Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)                        | -612.656 | 652.014  |
| D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie                         |          |          |
| 18) rivalutazioni   |          |          |
| a) di partecipazioni  | -        | -        |
| b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni             | -        | -        |
| c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni    | -        | -        |
| d) di strumenti finanziari derivati   | -        | -        |
| di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria                  | -        | -        |
| Totale rivalutazioni  | -        | -        |
| 19) svalutazioni  |          |          |
| a) di partecipazioni  | 629.314  | 360.114  |
| b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni             | -        | -        |
| c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni   | -        | -        |
| d) di strumenti finanziari derivati   | -        | -        |
| di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria                  | -        | -        |
| Totale svalutazioni   | 629.314  | 360.114  |
| Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)     | -629.314 | -360.114 |
| Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)                                   | 403.844  | 947.631  |
| 20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate            |          |          |
| imposte correnti  | 182.377  | 197.594  |
| imposte relative a esercizi precedenti  | -        | -        |
| imposte differite e anticipate  | 13.096   | 13.096   |
| proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale | -        | -        |
| Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate   | 195.473  | 210.690  |
| 21) Utile (perdita) dell'esercizio  | 208.371  | 736.941  |



## Rendiconto finanziario

### Rendiconto finanziario, metodo indiretto

|   | Esercizio corrente | Esercizio precedente |
|---|--------------------|----------------------|
| Rendiconto finanziario, metodo indiretto  |                    |                      |
| A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)   |                    |                      |
| Utile (perdita) dell'esercizio  | 208.371            | 736.941              |
| Imposte sul reddito   | 195.473            | 210.690              |
| Interessi passivi/(attivi)  | 612.656            | 652.014              |
| 1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione | 1.016.500          | 1.599.645            |
| Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto                |                    |                      |
| Accantonamenti ai fondi   | 210.365            | 303.020              |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni   | 124.211            | 114.357              |
| Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari  | 629.314            | 360.114              |
| Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto         | 963.890            | 777.491              |
| 2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto  | 1.980.390          | 2.377.136            |
| Variazioni del capitale circolante netto  |                    |                      |
| Decremento/(Incremento) delle rimanenze   | -4.817.637         | -3.043.330           |
| Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti   | -4.246.672         | -1.529.724           |
| Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori  | 2.829.290          | -1.304.162           |
| Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi   | -11.496            | 48.639               |
| Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi  | 2.462              | 7.742                |
| Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto   | 2.025.018          | 5.131.385            |
| Totale variazioni del capitale circolante netto   | -4.219.035         | -689.450             |
| 3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto  | -2.238.645         | 1.687.686            |
| Altre rettifiche  |                    |                      |
| Interessi incassati/(pagati)  | -612.656           | -652.014             |
| (Imposte sul reddito pagate)  | -182.377           | -197.594             |
| (Utilizzo dei fondi)  | -148.830           | -141.102             |
| Totale altre rettifiche   | -943.863           | -990.710             |
| Flusso finanziario dell'attività operativa (A)  | -3.182.508         | 696.976              |
| B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento   |                    |                      |
| Immobilizzazioni materiali (Investimenti)   |                    | -16.461              |
| Disinvestimenti   | 246.384            |                      |
| Immobilizzazioni immateriali (Investimenti)   | -23.274            | -7.490               |
| Immobilizzazioni finanziarie (Investimenti)   | -36.794            |                      |
| Disinvestimenti   |                    | 194.041              |
| Attività finanziarie non immobilizzate (Investimenti)   |                    | -4.853               |
| Disinvestimenti   | 797                |                      |
| Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)  | 187.113            | 165.237              |
| C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento   |                    |                      |
| Mezzi di terzi  |                    |                      |
| Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche   | 1.675.359          | -1.624.508           |
| Accensione finanziamenti  | 756.536            | 1.217.809            |



|  |           |         |
|--|-----------|---------|
| Mezzi propri   |           |         |
| Aumento di capitale a pagamento<br>(Dividendi e acconti su dividendi pagati) | 4         |         |
| Flusso finanziario dell'attività di<br>finanziamento (C)                     | -2        |         |
| Incremento (decremento) delle disponibilità<br>liquide (A ± B ± C)           | 2.431.897 |         |
| Disponibilità liquide a inizio esercizio                                     | -563.498  |         |
| Depositi bancari e postali   | 857.860   | 501.841 |
| Danaro e valori in cassa   | 12.336    | 7.901   |
| Totale disponibilità liquide a inizio esercizio                              | 870.196   | 509.742 |
| Disponibilità liquide a fine esercizio                                       |           |         |
| Depositi bancari e postali   | 291.795   | 857.860 |
| Danaro e valori in cassa   | 14.903    | 12.336  |
| Totale disponibilità liquide a fine esercizio                                | 306.698   | 870.196 |

## Nota integrativa al bilancio chiuso al 31/12/2017

### Nota integrativa, parte iniziale

#### PREMESSA – CONTENUTO E FORMA DEL BILANCIO

La Vostra società svolge attività di costruzione edilizia residenziale e lavori edili in genere. Essa controlla altre imprese, per come di seguito dettagliato, pur se non esercita nei confronti delle stesse alcuna attività di direzione e coordinamento. Si specifica inoltre che la Società non predispone il bilancio consolidato in quanto non sussistono i presupposti dimensionali previsti dall'art. 27 comma 1 del D. Lgs. n. 127 del 9 aprile 1991 come modificato dal Dlgs 139/2015.

Si rimanda a quanto esposto nella relazione sulla gestione, per dettagliate informazioni in merito all'attività svolta.

Il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017 e la presente Nota Integrativa, sono stati redatti secondo le norme del Codice Civile in materia di Bilancio d'esercizio così come riformate dal Decreto Legislativo n. 139/15 in attuazione della Direttiva Europea 2013/34.

Il Bilancio risulta costituito dai seguenti documenti:

- Stato Patrimoniale;
- Conto Economico;
- Rendiconto Finanziario;
- Nota Integrativa.

La presente Nota Integrativa ha la funzione di fornire l'illustrazione, l'analisi e, in taluni casi, un'integrazione dei dati di Bilancio e contiene le informazioni richieste dall'art. 2427 Codice Civile che sono in linea con le modifiche normative introdotte dal Dlgs 139/15 e con i principi contabili emessi dall'Organismo Italiano di Contabilità.

La valutazione delle voci è stata effettuata nella prospettiva della continuazione dell'attività della società; si è seguito il principio della prudenza e competenza, nonché tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto.

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31/12/2017 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del periodo precedente, in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei medesimi principi. Gli importi indicati nella presente nota integrativa, ove non espressamente evidenziato, sono esposti in unità di Euro. Per la redazione del bilancio sono stati osservati i criteri indicati nell'art. 2426 del c.c.

Ogni posta di bilancio segue il nuovo principio della rilevanza desunto dalla direttiva 2013/34 secondo cui "è rilevante lo stato dell'informazione quando la sua omissione o errata indicazione potrebbe ragionevolmente influenzare le

*decisioni prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio dell'impresa"* E' stato altresì seguito il postulato della competenza economica per cui l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente e attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti finanziari (incassi e pagamenti).

## **Criteri di valutazione**

La rilevazione e la presentazione delle voci di bilancio è stata fatta tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto.

I criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio sono stati i seguenti.

### **Immobilizzazioni immateriali**

Le immobilizzazioni immateriali sono originariamente iscritte al costo di acquisto comprensivo degli oneri accessori. Il costo originario viene sistematicamente ridotto in ogni esercizio, a titolo di ammortamento, in funzione della residua possibilità di utilizzazione.

Le immobilizzazioni che, alla data di chiusura dell'esercizio, risultino durevolmente di valore inferiore a quello di iscrizione, vengono iscritte a tale minor valore e la differenza viene imputata a conto economico come svalutazione. Qualora vengano meno i motivi della rettifica effettuata il valore originario viene ripristinato.

### **Immobilizzazioni materiali**

Le immobilizzazioni materiali sono originariamente iscritte al costo di acquisto o di produzione.

Il costo d'acquisto include gli oneri accessori ed è rettificato delle rivalutazioni monetarie effettuate ai sensi di legge.

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al netto dei rispettivi ammortamenti cumulati. Questi vengono imputati al conto economico in modo sistematico e costante, sulla base di aliquote ritenute rappresentative della stimata vita utile basata sulla residua possibilità di utilizzazione dei cespiti (sulla base delle aliquote fiscalmente consentite dal D.M. 31 dicembre 1988 per i cespiti acquistati a partire dall'esercizio 1989 e dal D.M. 29 ottobre 1974 per quelli acquistati negli esercizi precedenti).

I beni in locazione finanziaria sono iscritti nell'attivo patrimoniale nell'esercizio in cui è esercitato il diritto di riscatto. Durante il periodo di locazione l'impegno ad effettuare i relativi pagamenti ed il valore capitale dei beni in locazione finanziaria iscritti fra i conti d'ordine e il costo della locazione concorrono alla determinazione del risultato d'esercizio tramite l'addebitamento al conto economico dei canoni di leasing registrati per competenza. Rimandiamo al commento della voce di bilancio per la determinazione degli effetti economico-finanziari che sarebbero risultanti dall'applicazione del metodo finanziario.

In deroga a tale impostazione contabile, si evidenzia che tra i beni materiali risulta inserito anche un immobile in leasing in applicazione del principio contabile internazionale I.A.S. 17. All'inizio dell'esercizio il valore storico è stato complessivamente riportato nella misura di euro 1.018.075 con un relativo fondo ammortamento di euro 275.870 (che viene di anno in anno aumentato per effetto degli ammortamenti figurativi). Di conseguenza nel bilancio sono stati imputati gli ammortamenti figurativi 2017 e stornata la quota capitale dei canoni di leasing. Il tutto formerà oggetto di ripresa fiscale in sede di dichiarazione dei redditi. Alla fine dell'esercizio il fondo ammortamento, pertanto, risulta pari ad euro 291.141 ed il debito verso la società di leasing per effetto dell'adozione del principio contabile in trattazione pari ad euro 160.000.

Le immobilizzazioni che, alla data di chiusura dell'esercizio, risultino durevolmente di valore inferiore a quello di iscrizione, vengono ridotte a tale minor valore e la differenza viene imputata a conto economico come svalutazione. Qualora vengano meno i motivi della rettifica effettuata per perdite durevoli di valore viene ripristinato il valore originario.

Le *attrezzature industriali e commerciali* sono iscritte ad un valore costante in quanto vengono costantemente rinnovate, rappresentano un importo scarsamente rilevante rispetto al bilancio nel suo complesso e non vi sono variazioni significative nella loro entità, composizione e valore.

I *costi d'ampliamento, ammodernamento e miglioramento dei cespiti* vengono capitalizzati quando aumentano in maniera tangibile e significativa la capacità, la produttività, la sicurezza o la vita utile dei cespiti cui si riferiscono. Qualora tali costi non producano i predetti effetti vengono considerati "manutenzione ordinaria" e addebitati a conto economico secondo il principio di competenza.

Gli ammortamenti dei beni gratuitamente devolvibili o comunque legati a regime di concessione sono calcolati a quote costanti sulla base della durata del contratto di concessione. Inoltre i costi di manutenzione, sostituzione e ripristino sono ripartiti sul periodo d'uso accreditando il fondo rinnovamento

### **Immobilizzazioni finanziarie**

Nelle immobilizzazioni finanziarie sono inclusi unicamente elementi patrimoniali destinati ad essere utilizzati durevolmente. Di seguito esponiamo i principi contabili e i criteri di valutazione delle voci più rilevanti:

Le *partecipazioni* in società controllate, collegate e le partecipazioni in altre società sono iscritte al costo di acquisto comprensivo degli eventuali oneri accessori di sottoscrizione od al valore di perizia per quelle derivanti da operazioni di conferimento. Il costo viene rettificato in presenza di perdite durevoli di valore. Il valore originario viene ripristinato qualora siano venuti meno i motivi delle precedenti svalutazioni effettuate. Gli effetti della valutazione secondo il metodo del patrimonio netto sono evidenziate nel commento alle corrispondenti voci di bilancio

In presenza di incrementi patrimoniali delle partecipate iscritte in conto economico, in sede di destinazione del risultato si provvede alla costituzione della riserva non distribuibile secondo quanto previsto dall'art. 2426, n. 4

Le altre partecipazioni ed i titoli sono valutati al costo. Nel caso di perdite durevoli di valore, derivanti anche dalle quotazioni espresse dal mercato per i titoli quotati, viene effettuata una adeguata svalutazione e nell'esercizio in cui le condizioni per la svalutazione vengono meno, viene ripristinato il valore precedente alla svalutazione.

Relativamente alla partecipazione detenuta della RICCI SVILUPPO IMMOBILIARE SRL (pari al 100% del capitale sociale), si evidenzia che già da alcuni anni il patrimonio netto di tale società si è ridotto, e pur se il bilancio del 2017 non risulta ancora approvato, dai dati contabili ormai definitivi emerge che al 31.12.2017 è pari ad euro 4.326.670.

Ciò posto e ferme restando le argomentazioni riportate nella Nota Integrativa formata a corredo del bilancio del 2012, si è proceduto a far valutare le possibilità di sviluppo economico dell'iniziativa immobiliare in essere in Aranova, in capo alla Ricci Sviluppo Immobiliare srl, facendo emergere situazioni migliorative rispetto alle iniziali aspettative attribuite a tale operazione immobiliare.

Nondimeno, pur tenendo conto delle citate migliori aspettative economiche che si potranno generare, si è ritenuto prudenzialmente di proseguire la svalutazione della partecipazione della RICCI SVILUPPO IMMOBILIARE SRL in linea con quanto fatto nell'anno 2016 (per un ulteriore valore di euro 360.114, facendo sì che il relativo fondo di Svalutazione sia pari ad euro 1.080.342) nel presupposto che la perdita patrimoniale non sia definitiva bensì risulti reversibile a seguito dei citati sviluppi operativi.

Nell'esercizio si è anche proceduto alla integrale svalutazione della partecipazione detenuta nella società INNOVAZIONI ABITATIVE SRL (quota pari al 100% del capitale sociale), originariamente iscritta al valore di euro 269.200 atteso che il patrimonio netto della partecipata si è ormai di fatto azzerato.

### **Rimanenze**

Le giacenze di magazzino, sono valutate al minore tra il costo di acquisto (inclusivo degli oneri accessori) o di produzione ed il valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato.

Per valore desumibile dall'andamento del mercato si intende il costo di riacquisto per le materie prime e il valore di netto realizzo per i semilavorati e per i prodotti finiti.

Il costo di produzione comprende tutti i costi diretti ed i costi indiretti per la quota ragionevolmente imputabile al prodotto. Le spese generali di produzione sono imputate al prodotto in relazione alla normale capacità produttiva degli impianti.

Le rimanenze obsolete o a lento rigiro sono svalutate in relazione alla loro residua possibilità di utilizzo o di realizzo.



I prodotti in corso di lavorazione sono valutati sulla base del costo sostenuto nell'esercizio.  
I lavori in corso su ordinazione sono iscritti sulla base dei corrispettivi contrattuali maturati con ragionevole certezza.  
Qualora il valore così ottenuto differisca in misura apprezzabile dai costi correnti alla chiusura dell'esercizio, la differenza viene indicata, distintamente per categoria di beni, nel commento della corrispondente voce di bilancio.

#### **Crediti (inclusi quelli iscritti nelle immobilizzazioni finanziarie)**

I crediti sono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo in considerazione il fattore temporale, ed il valore di presumibile realizzo. In particolare, il valore di iscrizione iniziale è rappresentato dal valore nominale del credito, al netto di tutti i premi, sconti e abbuoni, ed inclusivo degli eventuali costi direttamente attribuibili alla transazione che ha generato il credito. I costi di transazione, le eventuali commissioni attive e passive e ogni differenza tra valore iniziale e valore nominale a scadenza sono inclusi nel calcolo del costo ammortizzato utilizzando il criterio dell'interesse effettivo.

In accordo ai principi contabili di riferimento, OIC 15 par. 33, si specifica che per l'esercizio in oggetto il criterio del costo ammortizzato non è applicato in quanto gli effetti sono irrilevanti.

E' costituito un apposito fondo svalutazione a fronte di possibili rischi di insolvenza, la cui congruità rispetto alle posizioni di dubbia esigibilità è verificata periodicamente ed, in ogni caso, al termine di ogni esercizio, tenendo in considerazione sia le situazioni di inesigibilità già manifestatesi o ritenute probabili, sia le condizioni economiche generali, di settore e di rischio paese.

#### **Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni**

Le attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni sono iscritte al minore fra il costo d'acquisto inclusivo degli oneri accessori ed il valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato.

Le svalutazioni al minore valore di realizzazione non vengono mantenute qualora ne siano venuti meno i motivi che le avevano originate.

Il costo delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni è determinato attraverso il metodo della media ponderata.

#### **Disponibilità liquide**

Le disponibilità liquide sono iscritte al valore nominale.

Le disponibilità in valuta estera su conti bancari e presso le casse sono iscritte ai cambi di fine esercizio.

#### **Ratei e risconti**

I ratei e i risconti sono calcolati secondo il principio della competenza economica e temporale, in applicazione del principio di correlazione dei costi e dei ricavi.

#### **Fondi Per Rischi Ed Oneri**

Gli accantonamenti per rischi ed oneri sono destinati alla copertura di oneri di natura determinata, di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio sono indeterminati o l'ammontare o la data di sopravvenienza.

Il Fondo di Quiescenza ed Obblighi simili accoglie i fondi di pensione integrativa derivanti da accordi aziendali, interaziendali o collettivi per il personale dipendente ed accoglie i fondi di indennità per cessazione di rapporti di collaborazione coordinata e continuativa.

#### **Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato**

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è determinato in conformità di quanto previsto dall'art. 2120 del codice civile e dai contratti di lavoro vigenti e copre le spettanze dei dipendenti maturate alla data del bilancio. Tale passività è soggetta a rivalutazione come previsto dalla normativa vigente.

### Debiti

I debiti sono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale e del valore di presumibile realizzo. In particolare, il valore di iscrizione iniziale è rappresentato dal valore nominale del debito, al netto dei costi di transazione e di tutti i premi, sconti e abbuoni direttamente derivanti dalla transazione che ha generato il debito. I costi di transazione, le eventuali commissioni attive e passive e ogni differenza tra valore iniziale e valore nominale a scadenza sono inclusi nel calcolo del costo ammortizzato utilizzando il criterio dell'interesse effettivo.

In accordo ai principi contabili di riferimento, OIC 19 par. 42, si specifica che per l'esercizio in oggetto il criterio del costo ammortizzato non è applicato in quanto gli effetti sono irrilevanti.

### Costi e ricavi

I costi e i ricavi sono esposti in bilancio secondo i principi della prudenza e della competenza con rilevazione dei relativi ratei e risconti. I ricavi e i proventi sono iscritti al netto dei resi, degli sconti, abbuoni e premi nonché delle imposte direttamente connesse con la vendita dei prodotti e la prestazione dei servizi.

I costi e gli oneri sono iscritti al netto di eventuali resi, sconti, abbuoni e premi, nonché delle imposte direttamente connesse con l'acquisto dei beni o delle prestazioni.

### Imposte

Le imposte sul reddito dell'esercizio sono determinate sulla base di una realistica previsione degli oneri di imposta da assolvere, in applicazione della vigente normativa fiscale; il debito previsto, tenuto conto degli anticipi versati e delle ritenute d'acconto subite a norma di legge, viene iscritto nella voce "Debiti Tributarî" nel caso risulti un debito netto e nella voce crediti tributarî nel caso risulti un credito netto.

In caso di differenze temporanee tra le valutazioni civilistiche e fiscali, viene iscritta la connessa fiscalità differita. Così come previsto dal principio contabile n. 25 emanato dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili, le imposte anticipate, nel rispetto del principio della prudenza, sono iscritte solo se sussiste la ragionevole certezza del loro futuro recupero.

Eventuali variazioni di stima (comprese le variazioni di aliquota) vengono allocate tra le imposte a carico dell'esercizio. Non sono effettuati accantonamenti di imposte differite a fronte di fondi o riserve tassabili in caso di distribuzione non risulti probabile.

### Operazioni di locazione finanziaria

Le operazioni di locazione finanziaria sono rappresentate in bilancio secondo il metodo patrimoniale, contabilizzando a conto economico i canoni corrisposti secondo il principio di competenza. L'effetto di una eventuale applicazione del metodo finanziario, previsto dai principi contabili internazionali (IAS 17), è esposto al punto 22), così come richiesto dall'art. 2427 a seguito della citata riforma societaria.

Per le operazioni di locazione finanziaria derivanti da un'operazione di lease back, le plusvalenze originate sono rilevate in conto economico secondo il criterio di competenza, a mezzo di iscrizione di risconti passivi e di imputazione graduale tra i proventi del conto economico, sulla base della durata del contratto di locazione finanziaria (leasing).

## Nota integrativa, attivo

### **Immobilizzazioni**



## Immobilizzazioni immateriali

### Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Gli ammortamenti sono calcolati in maniera costante e sistematica utilizzando le seguenti aliquote:

altre immobilizzazioni immateriali 20%

### Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

#### Rettif.Imm.Immat.durata indetermin.

Non sono state applicate riduzioni di valore alle immobilizzazioni materiali e immateriali

Non sono state operate svalutazioni per perdite durevoli di immobilizzazioni materiali e immateriali.

#### Analisi dei movimenti delle immobilizzazioni immateriali

|                                   | Altre immobilizzazioni immateriali | Totale immobilizzazioni immateriali |
|-----------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| Valore di inizio esercizio        |                                    |                                     |
| Costo                             | 96.792                             | 96.792                              |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 86.318                             | 86.318                              |
| Valore di bilancio                | 10.474                             | 10.474                              |
| Variazioni nell'esercizio         |                                    |                                     |
| Ammortamento dell'esercizio       | 9.151                              | 9.151                               |
| Altre variazioni                  | 23.275                             | 23.275                              |
| Totale variazioni                 | 14.124                             | 14.124                              |
| Valore di fine esercizio          |                                    |                                     |
| Costo                             | 120.067                            | 120.067                             |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 95.469                             | 95.469                              |
| Valore di bilancio                | 24.598                             | 24.598                              |

Le altre immobilizzazioni immateriali riguardano costi di natura pluriennale che vengono dedotti in quote costanti in cinque esercizi; hanno avuto un incremento nel corso del 2017 di euro 23.275

## Immobilizzazioni materiali

### Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Gli ammortamenti sono calcolati in maniera costante e sistematica utilizzando le seguenti aliquote, non modificate rispetto all'esercizio precedente:

fabbricati 1,5% - 3%

impianti e macchinari 15%

attrezzature industriali e commerciali 12%

### Movimenti delle immobilizzazioni materiali

#### Analisi dei movimenti delle immobilizzazioni materiali

|                            | Terreni e fabbricati | Impianti e macchinario | Attrezzature industriali e commerciali | Altre immobilizzazioni materiali | Totale Immobilizzazioni materiali |
|----------------------------|----------------------|------------------------|--|----------------------------------|-----------------------------------|
| Valore di inizio esercizio |                      |                        |  |                                  |                                   |
| Costo                      | 2.864.586            | 13.872                 | 336.744                                | 269.311                          | 3.484.513                         |

RICCI S.p.A.

|  |           |        |         |         |           |
|--|-----------|--------|---------|---------|-----------|
| <b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b> | 596.616   | 12.784 | 259.250 | 291.206 | 1.099.856 |
| <b>Valore di bilancio</b>                | 2.267.970 | 1.088  | 77.494  | 38.105  | 2.384.657 |
| <b>Variazioni nell'esercizio</b>         |           |        |         |         |           |
| <b>Ammortamento dell'esercizio</b>       | 37.240    | 385    | 63.058  | 14.379  | 115.062   |
| <b>Altre variazioni</b>                  | -275.000  |        | 17.018  | 11.598  | -246.384  |
| <b>Totale variazioni</b>                 | -312.240  | -385   | -46.040 | -2.781  | -361.446  |
| <b>Valore di fine esercizio</b>          |           |        |         |         |           |
| <b>Costo</b>                             | 2.589.586 | 13.872 | 351.122 | 280.909 | 3.235.489 |
| <b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b> | 633.856   | 13.169 | 319.667 | 245.585 | 1.212.277 |
| <b>Valore di bilancio</b>                | 1.955.730 | 703    | 31.455  | 35.324  | 2.023.212 |

La voce "Terreni e Fabbricati" risulta così composta:

| TERENI E FABBRICATI | COSTO STORICO    | FONDO AMM.TO   | VALORE BILANCIO  |
|---------------------|------------------|----------------|------------------|
| FABBR. CORTONA      | 275.000          | 0              | 275.000          |
| FABBR. GALLICANO    | 250.000          | 15.000         | 235.000          |
| FABBR. SAN CESAREO  | 964.568          | 327.715        | 636.853          |
| FABBR. COLLEFERRO   | 1.018.075        | 291.141        | 726.934          |
| TERRENO S. CESAREO  | 81.943           | 0              | 81.943           |
| <b>TOTALI</b>       | <b>2.589.586</b> | <b>633.856</b> | <b>1.955.730</b> |

Per quanto attiene l'immobile di Cortona, originariamente imputato in bilancio al valore di euro 550.000, si rappresenta che nel 2017 è stato ceduto il 50% del diritto di proprietà.

L'immobile di Colleferro ha formato oggetto di riscatto dalla società di leasing nei primi mesi del 2018 al valore di euro 160.000.

### Operazioni di locazione finanziaria

Si riporta l'analisi dei vari contratti di leasing in essere.

#### Contratto Leasing

| Descrizione             | Valore   |
|-------------------------|--|
| Contratto di Leasing N. | 95138/2005   |
| Società di leasing      | INTESA LEASING SpA   |
| Descrizione del bene    | IMMOBILE SITO IN COLLEFERRO (RM) - VIA DELL'ARTIGIANATO N. 9 |

#### Scheda Leasing

| Descrizione                                  | Valore     |
|--|------------|
| Valore del bene                              | 800.000,00 |
| Data inizio contratto                        | 29/11/2005 |
| Data versamento maxicanone                   | 29/11/2005 |
| Importo maxicanone                           | 40.000,00  |
| Numero rate complessivo (escluso maxicanone) | 131        |
| Periodicità                                  | Mensile    |
| Data pagamento primo canone                  | 29/12/2005 |
| Tipo pagamento canone                        | Anticipato |
| Tipo calcolo leasing                         | Rata Fissa |
| Importo canone (netto Iva)                   | 6.196,79   |
| Importo di riscatto                          | 160.000,00 |
| Data di riscatto                             | 31/01/2018 |
| Bene riscattato                              | No         |
| Tasso di interesse effettivo                 | 0,33877577 |
| Tasso di interesse annuale                   | 4,06530924 |
| Spese contrattuali                           | 1.000,00   |



|                                    |            |
|------------------------------------|------------|
| Oneri di incasso                   | 4,50       |
| Aliquota di ammortamento           | 3,00       |
| Tipo calcolo ammortamento          | Annuale    |
| Data entrata in funzione           | 29/11/2005 |
| Aliquota Iva                       | 22,00      |
| Percentuale di detraibilità Iva    | 100,00     |
| Percentuale di detraibilità II.DD. | 70,00      |

### Prospetto canoni di competenza

| Descrizione                                      | Valore            |
|--|-------------------|
| Data inizio contratto                            | 29/11/2005        |
| Data fine contratto                              | 31/01/2018        |
| Numero giorni periodo di locazione               | 4.447             |
| Numero giorni di competenza del periodo corrente | 365               |
| Aliquota Iva                                     | 22,00             |
| Percentuale detraibilità IVA                     | 100,00            |
| Importo Maxicanone                               | 40.000,00         |
| Somma canoni di locazione                        | 811.779,49        |
| Spese contrattuali                               | 1.000,00          |
| Oneri di incasso                                 | 589,50            |
| <b>Totale Importo</b>                            | <b>853.368,99</b> |
| <b>Quota canoni di competenza del periodo</b>    | <b>70.042,65</b>  |
| Importo pagato nel periodo                       |                   |
| <b>Storno quote da periodi precedenti</b>        | <b>74.402,02</b>  |
| <b>Quota di competenza periodi successivi</b>    | <b>4.359,37</b>   |

### Prospetto ammortamento virtuale

| Descrizione   | Valore           |
|---|------------------|
| Data entrata in funzione del bene                               | 29/11/2005       |
| Aliquota ammortamento ordinario                                 | 3,00             |
| Aliquota Iva  | 22,00            |
| Percentuale detraibilità IVA                                    | 100,00           |
| Importo bene netto IVA  | 800.000,00       |
| Importo IVA indetraibile  |                  |
| Importo da ammortizzare   | 800.000,00       |
| <b>Ammortamento virtuale ragguagliato ai giorni di possesso</b> | <b>24.000,00</b> |
| <b>Ammortamento virtuale per l'intero periodo</b>               | <b>24.000,00</b> |

### Prospetto leasing

| Descrizione  | Valore  |
|--|---------|
| Canoni versati (quota capitale)                        |         |
| Canoni da versare (quota capitale)                     |         |
| Quota canoni di competenza                             | 70.043  |
| Valore attuale delle rate di canone non scadute        | 160.542 |
| Interessi passivi di competenza dell'esercizio         |         |
| Costo storico sostenuto dalla società di leasing       | 800.000 |
| Costo effettivo del bene                               | 800.000 |
| Fondo ammortamento alla fine dell'esercizio precedente | 288.000 |
| Quota ammortamento dell'esercizio                      | 24.000  |
| Rettifiche e riprese di valore dell'esercizio          |         |
| Valore netto di bilancio                               | 488.000 |

### Prospetto OIC

| Descrizione   | Valore         |
|---|----------------|
| <b>A) Contratti in corso</b>  |                |
| Valore beni in leasing alla fine dell'esercizio precedente              | 800.000        |
| Fondo ammortamento beni in leasing alla fine dell'esercizio precedente  | 288.000        |
| <b>Valore netto beni in leasing alla fine dell'esercizio precedente</b> | <b>512.000</b> |
| Beni acquisiti nel corso dell'esercizio                                 |                |
| Beni riscattati nell'esercizio  |                |
| Quote di ammortamento di competenza dell'esercizio                      | 24.000         |
| Rettifiche e riprese di valore sui beni                                 |                |
| <b>Valore dei beni in leasing al termine dell'esercizio in corso</b>    | <b>488.000</b> |
| Fondo ammortamento beni in leasing alla fine dell'esercizio in corso    | 312.000        |

**Totale A****B) Beni riscattati****Maggior valore complessivo dei beni riscattati****C) Passività****Debiti impliciti alla fine dell'esercizio precedente**

Di cui scadenti nell'esercizio successivo

Di cui scadenti tra 1 e 5 anni

160.000

Di cui scadenti oltre 5 anni

**Totale debiti impliciti alla fine dell'esercizio precedente**

160.000

**Debiti impliciti sorti nell'esercizio****Rimborso delle quote capitale e riscatti nel corso dell'esercizio****Debiti impliciti alla fine dell'esercizio**

160.000

Di cui scadenti nell'esercizio successivo

160.000

Di cui scadenti tra 1 e 5 anni

Di cui scadenti oltre 5 anni

**Storno canoni di competenza futuri esercizi**

4.359

**Effetto complessivo alla fine dell'esercizio precedente**

277.553

**D) Effetto complessivo lordo alla fine dell'esercizio**

46.088

**E) Effetto netto fiscale**

10.130

**F) Effetto sul patrimonio netto a fine esercizio**

35.958

**EFFETTO SUL CONTO ECONOMICO**

Storno canoni su operazioni leasing finanziario

70.043

Rilevazione degli oneri finanziari

Rilevazione quote di ammortamento su contratti in essere

24.000

Rilevazione quote di ammortamento su beni riscattati

Rettifiche riprese di valore su beni in leasing finanziario

**Effetto sul risultato prima delle imposte**

46.043

**Percentuale per rilevazione effetto fiscale**

31,40

Rilevazione dell'effetto fiscale

10.120

**Effetto sul risultato d'esercizio**

35.923

**Contratto Leasing**

| Descrizione             | Valore               |
|-------------------------|----------------------|
| Contratto di Leasing N. | 1155010031           |
| Società di leasing      | ICCREA BANCAIMPRESA  |
| Descrizione del bene    | NISSAN NT400 32.12/1 |

**Scheda Leasing**

| Descrizione                                  | Valore     |
|--|------------|
| Valore del bene                              | 24.078,62  |
| Data inizio contratto                        | 26/03/2015 |
| Data versamento maxicanone                   | 26/03/2015 |
| Importo maxicanone                           | 4.000,00   |
| Numero rate complessivo (escluso maxicanone) | 47         |
| Periodicità                                  | Mensile    |
| Data pagamento primo canone                  | 26/04/2015 |
| Tipo pagamento canone                        | Anticipato |
| Tipo calcolo leasing                         | Rata Fissa |
| Importo canone (netto Iva)                   | 484,30     |
| Importo di riscatto                          | 240,79     |
| Data di riscatto                             | 25/03/2019 |
| Bene riscattato                              | No         |
| Tasso di interesse effettivo                 | 0,60132010 |
| Tasso di interesse annuale                   | 7,21584120 |
| Spese contrattuali                           | 175,00     |
| Oneri di incasso                             | 4,25       |
| Aliquota di ammortamento                     | 25,00      |
| Tipo calcolo ammortamento                    | Annuale    |
| Data entrata in funzione                     | 26/03/2015 |
| Aliquota Iva                                 | 22,00      |
| Percentuale di detraibilità Iva              | 100,00     |
| Percentuale di detraibilità II.DD.           | 100,00     |

**Prospetto canoni di competenza**

| Descrizione           | Valore     |
|-----------------------|------------|
| Data inizio contratto | 26/03/2015 |

Bilancio al 31/12/2017



|  |                  |
|--|------------------|
| Data fine contratto                              | 25/03/2019       |
| Numero giorni periodo di locazione               | 1.461            |
| Numero giorni di competenza del periodo corrente | 365              |
| Aliquota Iva                                     | 22,00            |
| Percentuale detraibilità IVA                     | 100,00           |
| Importo Maxicanone                               | 4.000,00         |
| Somma canoni di locazione                        | 22.762,10        |
| Spese contrattuali                               | 175,00           |
| Oneri di incasso                                 | 199,75           |
| <b>Totale Importo</b>                            | <b>27.136,85</b> |
| <b>Quota canoni di competenza del periodo</b>    | <b>6.779,57</b>  |
| <b>Importo pagato nel periodo</b>                | <b>5.862,60</b>  |
| <b>Storno quote da periodi precedenti</b>        | <b>2.152,82</b>  |
| <b>Quota di competenza periodi successivi</b>    | <b>1.235,85</b>  |

### Contratto Leasing

| Descrizione             | Valore                |
|-------------------------|-----------------------|
| Contratto di Leasing N. | 1155010043            |
| Società di leasing      | ICCREA BANCAIMPRESA   |
| Descrizione del bene    | NISSAN NT 400 32.12/1 |

### Scheda Leasing

| Descrizione                                  | Valore     |
|--|------------|
| Valore del bene                              | 24.078,62  |
| Data inizio contratto                        | 26/03/2015 |
| Data versamento maxicanone                   | 26/03/2015 |
| Importo maxicanone                           | 9.000,00   |
| Numero rate complessivo (escluso maxicanone) | 47         |
| Periodicità                                  | Mensile    |
| Data pagamento primo canone                  | 26/04/2015 |
| Tipo pagamento canone                        | Anticipato |
| Tipo calcolo leasing                         | Rata Fissa |
| Importo canone (netto Iva)                   | 362,59     |
| Importo di riscatto                          | 240,79     |
| Data di riscatto                             | 25/03/2019 |
| Bene riscattato                              | No         |
| Tasso di interesse effettivo                 | 0,60130413 |
| Tasso di interesse annuale                   | 7,21564956 |
| Spese contrattuali                           | 175,00     |
| Oneri di incasso                             | 4,25       |
| Aliquota di ammortamento                     | 25,00      |
| Tipo calcolo ammortamento                    | Annuale    |
| Data entrata in funzione                     | 26/03/2015 |
| Aliquota Iva                                 | 22,00      |
| Percentuale di detraibilità Iva              | 100,00     |
| Percentuale di detraibilità II.DD.           | 100,00     |

### Prospetto canoni di competenza

| Descrizione                                      | Valore           |
|--|------------------|
| Data inizio contratto                            | 26/03/2015       |
| Data fine contratto                              | 25/03/2019       |
| Numero giorni periodo di locazione               | 1.461            |
| Numero giorni di competenza del periodo corrente | 365              |
| Aliquota Iva                                     | 22,00            |
| Percentuale detraibilità IVA                     | 100,00           |
| Importo Maxicanone                               | 9.000,00         |
| Somma canoni di locazione                        | 17.041,73        |
| Spese contrattuali                               | 175,00           |
| Oneri di incasso                                 | 199,75           |
| <b>Totale Importo</b>                            | <b>26.416,48</b> |
| <b>Quota canoni di competenza del periodo</b>    | <b>6.599,60</b>  |
| <b>Importo pagato nel periodo</b>                | <b>4.402,08</b>  |
| <b>Storno quote da periodi precedenti</b>        | <b>4.915,92</b>  |

**Quota di competenza periodi successivi**

2.718,40

**Contratto Leasing**

| Descrizione             | Valore                       |
|-------------------------|------------------------------|
| Contratto di Leasing N. | NR.                          |
| Società di leasing      | BCC LEASE                    |
| Descrizione del bene    | NISSAN NV 200 VERSIONE 90 CV |

**Scheda Leasing**

| Descrizione                                  | Valore     |
|--|------------|
| Valore del bene                              | 12.217,21  |
| Data inizio contratto                        | 10/09/2015 |
| Data versamento maxicanone                   | 10/09/2015 |
| Importo maxicanone                           | 1.256,22   |
| Numero rate complessivo (escluso maxicanone) | 47         |
| Periodicità                                  | Mensile    |
| Data pagamento primo canone                  | 10/10/2015 |
| Tipo pagamento canone                        | Anticipato |
| Tipo calcolo leasing                         | Rata Fissa |
| Importo canone (netto Iva)                   | 262,00     |
| Importo di riscatto                          | 125,62     |
| Data di riscatto                             | 09/09/2019 |
| Bene riscattato                              | No         |
| Tasso di interesse effettivo                 | 0,55876376 |
| Tasso di interesse annuale                   | 6,70516512 |
| Spese contrattuali                           | 100,00     |
| Oneri di incasso                             | 4,00       |
| Aliquota di ammortamento                     | 25,00      |
| Tipo calcolo ammortamento                    | Annuale    |
| Data entrata in funzione                     | 10/09/2015 |
| Aliquota Iva                                 | 22,00      |
| Percentuale di detraibilità Iva              | 100,00     |
| Percentuale di detraibilità II.DD.           | 100,00     |

**Prospetto canoni di competenza**

| Descrizione                                      | Valore     |
|--|------------|
| Data inizio contratto                            | 10/09/2015 |
| Data fine contratto                              | 09/09/2019 |
| Numero giorni periodo di locazione               | 1.461      |
| Numero giorni di competenza del periodo corrente | 365        |
| Aliquota Iva                                     | 22,00      |
| Percentuale detraibilità IVA                     | 100,00     |
| Importo Maxicanone                               | 1.256,22   |
| Somma canoni di locazione                        | 12.314,00  |
| Spese contrattuali                               | 100,00     |
| Oneri di incasso                                 | 188,00     |
| Totale Importo                                   | 13.858,22  |
| Quota canoni di competenza del periodo           | 3.462,18   |
| Importo pagato nel periodo                       | 3.192,00   |
| Storno quote da periodi precedenti               | 642,70     |
| Quota di competenza periodi successivi           | 372,52     |

**Contratto Leasing**

| Descrizione             | Valore              |
|-------------------------|---------------------|
| Contratto di Leasing N. | NR                  |
| Società di leasing      | BCC LEASE           |
| Descrizione del bene    | NUOVO NISSAN NT 400 |

Bilancio al 31/12/2017

Pagina 18

**Scheda Leasing**

| Descrizione                                  | Valore     |
|--|------------|
| Valore del bene                              | 23.642,62  |
| Data inizio contratto                        | 19/10/2015 |
| Data versamento maxicanone                   | 19/10/2015 |
| Importo maxicanone                           | 2.407,86   |
| Numero rate complessivo (escluso maxicanone) | 47         |
| Periodicità                                  | Mensile    |
| Data pagamento primo canone                  | 19/11/2015 |
| Tipo pagamento canone                        | Anticipato |
| Tipo calcolo leasing                         | Rata Fissa |
| Importo canone (netto Iva)                   | 502,20     |
| Importo di riscatto                          | 240,79     |
| Data di riscatto                             | 18/10/2019 |
| Bene riscattato                              | No         |
| Tasso di interesse effettivo                 | 0,51063983 |
| Tasso di interesse annuale                   | 6,12767796 |
| Spese contrattuali                           | 100,00     |
| Oneri di incasso                             | 4,00       |
| Aliquota di ammortamento                     | 25,00      |
| Tipo calcolo ammortamento                    | Annuale    |
| Data entrata in funzione                     | 19/10/2015 |
| Aliquota Iva                                 | 22,00      |
| Percentuale di detraibilità Iva              | 100,00     |
| Percentuale di detraibilità II.DD.           | 100,00     |

**Prospetto canoni di competenza**

| Descrizione                                      | Valore           |
|--|------------------|
| Data inizio contratto                            | 19/10/2015       |
| Data fine contratto                              | 18/10/2019       |
| Numero giorni periodo di locazione               | 1.461            |
| Numero giorni di competenza del periodo corrente | 365              |
| Aliquota Iva                                     | 22,00            |
| Percentuale detraibilità IVA                     | 100,00           |
| Importo Maxicanone                               | 2.407,86         |
| Somma canoni di locazione                        | 23.603,40        |
| Spese contrattuali                               | 100,00           |
| Oneri di incasso                                 | 188,00           |
| <b>Totale Importo</b>                            | <b>26.299,26</b> |
| <b>Quota canoni di competenza del periodo</b>    | <b>6.570,31</b>  |
| Importo pagato nel periodo                       | 6.074,40         |
| Storno quote da periodi precedenti               | 1.518,28         |
| <b>Quota di competenza periodi successivi</b>    | <b>1.022,37</b>  |

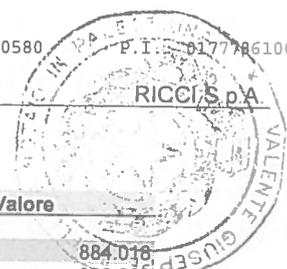
**Riepilogo prospetti leasing**

| Descrizione  | Valore  |
|--|---------|
| Canoni versati (quota capitale)                        | 16.891  |
| Canoni da versare (quota capitale)                     | 27.031  |
| Quota canoni di competenza                             | 93.455  |
| Valore attuale delle rate di canone non scadute        | 187.724 |
| Interessi passivi di competenza dell'esercizio         | 2.442   |
| Costo storico sostenuto dalla società di leasing       | 884.018 |
| Costo effettivo del bene                               | 884.018 |
| Fondo ammortamento alla fine dell'esercizio precedente | 330.008 |
| Quota ammortamento dell'esercizio                      | 45.005  |
| Rettifiche e riprese di valore dell'esercizio          |         |
| Valore netto di bilancio                               | 509.005 |

**Riepilogo prospetti OIC**

Bilancio al 31/12/2017

Pagina 19



| Descrizione  | Valore         |
|--|----------------|
| <b>A) Contratti in corso</b>   |                |
| Valore beni in leasing alla fine dell'esercizio precedente               | 884.010        |
| Fondo ammortamento beni in leasing alla fine dell'esercizio precedente   | 330.000        |
| <b>Valore netto beni in leasing alla fine dell'esercizio precedente</b>  | <b>554.010</b> |
| Beni acquisiti nel corso dell'esercizio                                  |                |
| Beni riscattati nell'esercizio   |                |
| Quote di ammortamento di competenza dell'esercizio                       | 45.005         |
| Rettifiche e riprese di valore sui beni                                  |                |
| <b>Valore dei beni in leasing al termine dell'esercizio in corso</b>     | <b>509.005</b> |
| Fondo ammortamento beni in leasing alla fine dell'esercizio in corso     | 375.013        |
| <b>Totale A</b>  | <b>509.005</b> |
| <b>B) Beni riscattati</b>  |                |
| <b>Maggior valore complessivo dei beni riscattati</b>                    |                |
| <b>C) Passività</b>  |                |
| <b>Debiti impliciti alla fine dell'esercizio precedente</b>              |                |
| Di cui scadenti nell'esercizio successivo                                | 16.891         |
| Di cui scadenti tra 1 e 5 anni   | 187.032        |
| Di cui scadenti oltre 5 anni   |                |
| <b>Totale debiti impliciti alla fine dell'esercizio precedente</b>       | <b>203.923</b> |
| <b>Debiti impliciti sorti nell'esercizio</b>                             |                |
| <b>Rimborso delle quote capitale e riscatti nel corso dell'esercizio</b> | <b>16.891</b>  |
| <b>Debiti impliciti alla fine dell'esercizio</b>                         | <b>187.032</b> |
| Di cui scadenti nell'esercizio successivo                                | 178.076        |
| Di cui scadenti tra 1 e 5 anni   | 8.956          |
| Di cui scadenti oltre 5 anni   |                |
| <b>Storno canoni di competenza futuri esercizi</b>                       | <b>9.708</b>   |
| <b>Effetto complessivo alla fine dell'esercizio precedente</b>           | <b>266.210</b> |
| <b>D) Effetto complessivo lordo alla fine dell'esercizio</b>             | <b>46.055</b>  |
| <b>E) Effetto netto fiscale</b>  | <b>10.130</b>  |
| <b>F) Effetto sul patrimonio netto a fine esercizio</b>                  | <b>35.925</b>  |
| <b>EFFETTO SUL CONTO ECONOMICO</b>                                       |                |
| Storno canoni su operazioni leasing finanziario                          | 93.455         |
| Rilevazione degli oneri finanziari                                       | 2.442          |
| Rilevazione quote di ammortamento su contratti in essere                 | 45.005         |
| Rilevazione quote di ammortamento su beni riscattati                     |                |
| Rettifiche riprese di valore su beni in leasing finanziario              |                |
| <b>Effetto sul risultato prima delle imposte</b>                         | <b>46.008</b>  |
| <b>Percentuale per rilevazione effetto fiscale</b>                       | <b>31,40</b>   |
| Rilevazione dell'effetto fiscale   | 10.120         |
| <b>Effetto sul risultato d'esercizio</b>                                 | <b>35.888</b>  |

### Immobilizzazioni finanziarie

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

##### Analisi dei movimenti di partecipazioni, altri titoli, strumenti finanziari derivati attivi immobilizzati

|   | Partecipazioni in imprese controllate | Partecipazioni in altre imprese | Totale Partecipazioni |
|---|---------------------------------------|---------------------------------|-----------------------|
| Valore di inizio esercizio                    |                                       |                                 |                       |
| <b>Costo</b>                                  | <b>7.421.252</b>                      | <b>23.773</b>                   | <b>7.445.025</b>      |
| <b>Valore di bilancio</b>                     | <b>7.421.252</b>                      | <b>23.773</b>                   | <b>7.445.025</b>      |
| Variazioni nell'esercizio                     |                                       |                                 |                       |
| <b>Incrementi per acquisizioni</b>            | <b>2.556</b>                          | <b>644</b>                      | <b>3.200</b>          |
| <b>Svalutazioni effettuate nell'esercizio</b> | <b>629.314</b>                        |                                 | <b>629.314</b>        |
| <b>Totale variazioni</b>                      | <b>-626.758</b>                       | <b>644</b>                      | <b>-626.114</b>       |
| Valore di fine esercizio                      |                                       |                                 |                       |
| <b>Costo</b>                                  | <b>6.794.494</b>                      | <b>24.417</b>                   | <b>6.818.911</b>      |
| <b>Valore di bilancio</b>                     | <b>6.794.494</b>                      | <b>24.417</b>                   | <b>6.818.911</b>      |

#### Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese controllate

Dettagli sulle partecipazioni in imprese controllate possedute direttamente o per tramite di società fiduciaria o per interposta persona

| Denominazione                  | Città, se in Italia, o Stato estero | Codice fiscale (per imprese italiane) | Capitale in euro | Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro | Patrimonio netto in euro | Quota posseduta in euro | Quota posseduta in % | Valore a bilancio o corrispondente credito |
|--------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|------------------|--|--------------------------|-------------------------|----------------------|--|
| DELTA COSTRUZIONI SRL          | L'Aquila                            | 01786320661                           | 10.000           | -26.735                                  | -4.343                   | 10.000                  | 100,00               | 120.000                                    |
| RICCI SVILUPPO IMMOBILIARE SRL | San Cesareo                         | 10227601001                           | 50.000           | -3.407                                   | 4.326.670                | 50.000                  | 100,00               | 6.671.938                                  |
| INNOVAZIONI ABITATIVE SRL      | Roma                                | 08623081000                           | 10.200           | -25.995                                  | -22.522                  | 10.200                  | 100,00               |  |
| RICCI BULGARIA SRL             | Bulgaria                            | BG175159448                           | 2.556            | 0  | 64.902                   | 2.556                   | 100,00               | 2.556                                      |
| <b>Totale</b>                  |                                     |                                       |                  |  |                          |                         |                      | <b>6.794.494</b>                           |

La valutazione della partecipazione detenuta in Delta Costruzioni Srl, effettuata al costo come descritto nei criteri di valutazione, presenta un rapporto negativo rispetto al valore del patrimonio netto della partecipata. Nonostante ciò, non si è ritenuto opportuno provvedere ad operare svalutazioni per perdite durevoli di valore in quanto la società potrà essere coinvolta in operazioni di sviluppo immobiliare di iniziative future.

Per quanto attiene la partecipazione detenuta della INNOVAZIONI ABITATIVE SRL, atteso il rapporto negativo esistente tra il valore del patrimonio netto di questa ed il costo riportato in bilancio, si è ritenuto di dover procedere al totale abbattimento del valore di tale partecipazione, rilevando una svalutazione pari ad euro 269.200.

Come già descritto nelle premesse del presente documento, la partecipazione detenuta della RICCI SVILUPPO IMMOBILIARE SRL (pari al 100% del capitale sociale), evidenzia già da alcuni anni la riduzione del patrimonio netto, pari al 31.12.2017 ad euro 4.4.326.670 (bilancio ancora non approvato ma i dati sono da considerarsi definitivi).

Ciò posto e ferme restando le argomentazioni riportate nella Nota Integrativa formata a corredo del bilancio del 2012, si è proceduto a far valutare le possibilità di sviluppo economico dell'iniziativa immobiliare in essere in Aranova, in capo alla Ricci Sviluppo Immobiliare srl, facendo emergere situazioni migliorative rispetto alle iniziali aspettative attribuite a tale operazione immobiliare.

Nondimeno, pur tenendo conto delle citate migliori aspettative economiche che si potranno generare, si è ritenuto prudenzialmente di proseguire la svalutazione della partecipazione della RICCI SVILUPPO IMMOBILIARE SRL in linea con quanto fatto nell'anno 2016 (par un ulteriore valore di euro 360.114, facendo sì che il Fondo svalutazione risulta pari ad euro 1.080.342) nel presupposto che la perdita patrimoniale non sia definitiva bensì risulti reversibile a seguito dei citati sviluppi operativi.

In merito alle altre partecipazioni esse sono costituite dai seguenti titoli:

- Consorzio Savoia per un valore pari ad euro 7.500
- Banca di Frascati per un valore di euro 8.124
- BCC di Roma per un valore di euro 8.773

#### Suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica

##### Dettagli sui crediti immobilizzati suddivisi per area geografica

| Area geografica | Crediti immobilizzati verso controllate | Totale crediti immobilizzati |
|-----------------|---|------------------------------|
| ITALIA          | 563.241                                 | 563.241                      |
| BULGARIA        | 98.001                                  | 98.001                       |
| <b>Totale</b>   | <b>661.242</b>                          | <b>661.242</b>               |

I prefati crediti risultano così analiticamente suddivisi:



|   |              |
|---|--------------|
| - crediti verso Ricci Bulgaria            | euro 98.001  |
| - crediti verso Delta Costruzioni srl     | euro 79.792  |
| - crediti verso Innovaz. Abitative srl    | euro 29.879  |
| - crediti verso Ricci Sviluppo Immob. Srl | euro 453.570 |

## Attivo circolante

### Rimanenze

#### Rimanenze

I criteri di valutazione adottati sono invariati rispetto all'esercizio precedente.

Si espongono i valori delle rimanenze.

#### Analisi delle variazioni delle rimanenze

|   | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Materie prime, sussidiarie e di consumo         | 9.131                      | 673                       | 9.804                    |
| Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati | 854.400                    |                           | 854.400                  |
| Lavori in corso su ordinazione                  | 32.290.386                 | 4.816.964                 | 37.107.350               |
| Prodotti finiti e merci                         | 2.127.724                  |                           | 2.127.724                |
| <b>Totale rimanenze</b>                         | <b>35.281.641</b>          | <b>4.817.637</b>          | <b>40.099.278</b>        |

Le principali voci inerenti il valore di fine esercizio per i Lavori in Corso su Ordine, sono composte dalle commesse per conto di Rete Ferroviaria Italiana spa, in Associazione Temporanea di Imprese con Alstom spa (Capogruppo) per un importo di €. 12.943.767, da due commesse per conto della Fondazione Pier Lombardo per €. 6.849.018, da tre commesse per conto di S.A.C.I.S. (gruppo Barletta S.p.A.) per €.4.939.175 e da tutte le commesse riconducibili al Gruppo Bancario BNL BNP Paribas per un importo di €. 3.497.027.

Per i dettagli più specifici relativi al *core business* dell'azienda si rimanda a quanto contenuto nella Relazione Gestionale

### Crediti iscritti nell'attivo circolante

#### Crediti

Nelle tabelle seguenti vengono riportati, distintamente per ciascuna voce, l'ammontare dei crediti specifica indicazione della natura e con specifica ripartizione secondo le aree geografiche.

In ordine alla composizione dei crediti verso i clienti si evidenzia che gli stessi sono già al netto del relativo fondo svalutazione.

### Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

#### Analisi delle variazioni e della scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

|   | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio |
|---|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| <b>Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante</b>      | <b>7.136.055</b>           | <b>4.185.503</b>          | <b>11.321.558</b>        | <b>11.321.558</b>                |                                  |
| Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante | 473.311                    |                           | 473.311                  | 473.311                          |                                  |
| Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante                 | 111.101                    | 30.150                    | 141.251                  | 141.251                          |                                  |
| Attività per imposte  | 89.804                     | -13.096                   | 76.708                   |                                  |                                  |



|  |           |           |            |            |         |
|--|-----------|-----------|------------|------------|---------|
| <b>anticipate iscritte nell'attivo circolante</b>          |           |           |            |            |         |
| <b>Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante</b> | 1.079.464 | 379.058   | 1.458.522  | 1.043.194  | 415.328 |
| <b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>      | 8.889.735 | 4.581.615 | 13.471.350 | 12.979.314 | 415.328 |

I crediti verso i clienti sono generati dall'ordinaria attività d'impresa ed hanno subito un incremento rispetto all'annualità precedente di euro 4.185.503 a fronte delle commesse concluse e dei maggiori lavori eseguiti nell'anno.

Sono state riportate in una specifica voce i crediti verso aziende clienti che risultano controllate dalla RICCI SPA: la Ricci Sviluppo Immobiliare nei cui confronti si vanta un credito commerciale di euro 243.311 e la Ricci Bulgaria il cui valore del credito commerciale è di euro 230.000

I crediti tributari hanno subito un incremento di euro 30.150 dovuto maggiormente al credito iva generatosi per effetto del regime dello Split Payment.

Si è proseguita nell'esercizio la riduzione del valore delle imposte anticipate, a seguito della riduzione dell'aliquota IRES (dal 27,50% al 24%) gravante sul reddito d'impresa delle società di capitali.

Gli altri crediti hanno subito un incremento di euro 379.058 e sono costituiti, principalmente, dalle ritenute a garanzie relative agli appalti in essere, dai depositi cauzionali versati dalla società e dai pagamenti anticipati a fornitori.

#### **Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica**

##### **Dettagli sui crediti iscritti nell'attivo circolante suddivisi per area geografica**

| Area geografica | Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante | Crediti verso controllate iscritti nell'attivo circolante | Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante | Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante | Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante | Totale crediti iscritti nell'attivo circolante |
|-----------------|---|---|---|---|---|--|
| ITALIA          | 11.321.558  | 243.311   | 141.251   | 76.708  | 1.458.522   | 13.241.350                                     |
| BULGARIA        |   | 230.000   |   |   |   | 230.000  |
| <b>Totale</b>   | <b>11.321.558</b>                                     | <b>473.311</b>  | <b>141.251</b>                                    | <b>76.708</b>   | <b>1.458.522</b>                                    | <b>13.471.350</b>                              |

#### **Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni**

##### **Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni**

##### **Analisi delle variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni**

|   | Valore di inizio esercizio | Variazioni nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| <b>Altri titoli non immobilizzati</b>                                     | 4.853                      | -797                      | 4.056                    |
| <b>Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b> | <b>4.853</b>               | <b>-797</b>               | <b>4.056</b>             |

La voce in commento è costituita da un conto titoli in essere presso la Banca Popolare di Novara per l'importo di euro 4.056.

#### **Disponibilità liquide**

##### **Variazioni delle disponibilità liquide**

La composizione della voce Disponibilità liquide e la variazione rispetto al precedente esercizio è analizzata nel prospetto seguente:

##### **Analisi delle variazioni delle disponibilità liquide**

|                                   | Depositi bancari e postali | Denaro e altri valori in cassa | Totale disponibilità liquide |
|-----------------------------------|----------------------------|--------------------------------|------------------------------|
| <b>Valore di inizio esercizio</b> | <b>857.860</b>             | <b>12.336</b>                  | <b>870.196</b>               |

|                           |          |        |          |
|---------------------------|----------|--------|----------|
| Variazione nell'esercizio | -566.065 | 2.567  | -563.498 |
| Valore di fine esercizio  | 291.795  | 14.903 | 306.698  |

## Ratei e risconti attivi

### Ratei e Risconti attivi

Di seguito viene esposta la composizione dei Ratei e Risconti attivi che assumono valore apprezzabile. Per i ratei e risconti di durata pluriennale sono state verificate le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria, adottando, dove necessario le opportune variazioni.

#### Analisi delle variazioni dei ratei e risconti attivi

|                                | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Risconti attivi                | 137.904                    | 11.496                    | 149.400                  |
| Totale ratei e risconti attivi | 137.904                    | 11.496                    | 149.400                  |

I risconti attivi sono costituiti da quote di competenza futura dei seguenti costi:

- canoni leasing
- bollo mezzi
- spese assicurative

## Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

### Patrimonio netto

#### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

### Voci patrimonio netto

Di seguito il prospetto delle variazioni che hanno interessato le voci del Patrimonio netto.

#### Analisi delle variazioni nelle voci di patrimonio netto

|                                 | Valore di inizio esercizio | Incrementi | Decrementi | Risultato d'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---------------------------------|----------------------------|------------|------------|-----------------------|--------------------------|
| Capitale                        | 1.605.000                  |            |            |                       | 1.605.000                |
| Riserva legale                  | 301.130                    | 36.847     |            |                       | 337.977                  |
| Varie altre riserve             | 1.448.442                  | 700.096    |            |                       | 2.148.538                |
| Totale altre riserve            | 1.448.442                  | 700.096    |            |                       | 2.148.538                |
| Utili (perdite) portati a nuovo | 1.009.290                  |            |            |                       | 1.009.290                |
| Utile (perdita) dell'esercizio  | 736.941                    |            | -736.941   | 208.371               | 208.371                  |
| Totale patrimonio netto         | 5.100.803                  | 736.943    | -736.941   | 208.371               | 5.309.176                |

#### Dettaglio delle varie altre riserve

|        | Descrizione                    | Importo   |
|--------|--------------------------------|-----------|
|        | F.DO RISERVA STRAORDINARIA     | 2.100.094 |
|        | f.DO RISERVA AVANZO DA FUSIONE | 98.943    |
|        | DISAVANZO DA SCISSIONE         | -50.500   |
| Totale |                                | 2.148.538 |



## Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

### Origine, possibilità di utilizzo e distribuibilità delle voci di patrimonio netto

|                             | Importo         | Possibilità di utilizzazione | Quota disponibile |
|-----------------------------|-----------------|------------------------------|-------------------|
| Capitale                    | 1.605.000 B     |                              |                   |
| Riserva legale              | 337.977 A B     |                              | 337.977           |
| Altre riserve               |                 |                              |                   |
| Varie altre riserve         | 2.148.538 A B C |                              | 2.148.538         |
| Totale altre riserve        | 2.148.538       |                              | 2.148.538         |
| Utili portati a nuovo       | 1.009.290 A B C |                              | 1.009.290         |
| Totale                      | 5.100.805       |                              | 3.495.805         |
| Quota non distribuibile     |                 |                              | 751.111           |
| Residua quota distribuibile |                 |                              | 2.744.694         |

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

|               | Descrizione                 | Importo   | Possibilità di utilizzazioni | Quota disponibile |
|---------------|-----------------------------|-----------|------------------------------|-------------------|
|               | F.DO RIS. STRAORDINARIA     | 2.100.094 | A B C                        | 2.100.094         |
|               | F.DO RISERVA DA FUSIONE     | 98.944    | A                            | 48.444            |
|               | F.DO DISAVANZO DA SCISSIONE | -50.500   |                              |                   |
| <b>Totale</b> |                             | 2.148.538 |                              |                   |

Si specifica che negli utili tre esercizi sono state utilizzate le riserve disponibili nella misura di euro 76.000 a seguito delle distribuzioni di utili a favore degli azionisti operate negli anni 2016 e 2017.

La quota distribuibile non include anche euro 364.690 di Utili portati a Nuovo, considerati come riserva vincolata non distribuibile, corrispondente agli effetti complessivi sul Patrimonio Netto della società, maturati fino al presente esercizio, derivanti dalla deroga nel trattamento contabile degli immobili in leasing descritta nella sezione "Criteri di Valutazione" del presente documento.

## Fondi per rischi e oneri

### Fondo per rischi e oneri

Dettagliamo la composizione della voce.

#### Analisi delle variazioni dei fondi per rischi e oneri

|                            | Fondo per trattamento di quiescenza e obblighi simili | Totale fondi per rischi e oneri |
|----------------------------|---|---------------------------------|
| Valore di inizio esercizio | 1.033   | 1.033                           |
| Variazioni nell'esercizio  |   |                                 |
| Utilizzo nell'esercizio    | 18  | 18                              |
| Totale variazioni          | -18   | -18                             |
| Valore di fine esercizio   | 1.015   | 1.015                           |

## Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

### Trattamento fine rapporto

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2017 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.

#### Analisi delle variazioni del trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

|                               | Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato |
|-------------------------------|--|
| Valore di inizio esercizio    | 50.635   |
| Variazioni nell'esercizio     |  |
| Accantonamento nell'esercizio | 148.399  |
| Bilancio al 31/12/2017        |  |

RICCI S.p.A.

Utilizzo nell'esercizio  
Totale variazioni  
Valore di fine esercizio

148.015  
384  
51.019



## Debiti

### Debiti

I Debiti verso i fornitori sono iscritti al netto degli sconti commerciali; gli sconti cassa sono invece rilevati al momento del pagamento. Il valore di tali debiti è stato rettificato, in occasione di resi o abbuoni (rettifiche di fatturazione), nella misura corrispondente all'ammontare con la controparte.

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

Nelle tabelle seguenti vengono riportati, distintamente per ciascuna voce, l'ammontare dei debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali con specifica indicazione della natura delle garanzie e con specifica ripartizione secondo le aree geografiche.

Inoltre i Debiti sono suddivisi in base alla relativa scadenza.

### Variazioni e scadenza dei debiti

### Debiti oltre 5 anni

Nelle tabelle seguenti vengono riportati, distintamente per ciascuna voce, l'ammontare dei debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali con specifica indicazione della natura delle garanzie e con specifica ripartizione secondo le aree geografiche.

Inoltre i Debiti sono suddivisi in base alla relativa scadenza.

#### Analisi delle variazioni e della scadenza dei debiti

|   | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio |
|---|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| <b>Debiti verso banche</b>  | 6.309.936                  | 1.852.608                 | 8.162.544                | 5.427.752                        | 2.734.792                        |
| <b>Debiti verso altri finanziatori</b>                            | 1.104.370                  | 579.287                   | 1.683.657                | 1.683.657                        |                                  |
| <b>Acconti</b>  | 31.537.745                 | 2.482.499                 | 34.020.244               |                                  | 34.020.244                       |
| <b>Debiti verso fornitori</b>                                     | 6.881.809                  | 2.837.758                 | 9.719.567                | 9.719.567                        |                                  |
| <b>Debiti verso imprese controllate</b>                           | 293.261                    | -8.468                    | 284.793                  | 284.793                          |                                  |
| <b>Debiti tributari</b>   | 2.842.388                  | -74.675                   | 2.767.713                | 1.168.488                        | 1.599.225                        |
| <b>Debiti verso Istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b> | 76.707                     | 85.936                    | 162.643                  | 162.643                          |                                  |
| <b>Altri debiti</b>   | 1.408.539                  | -59.534                   | 1.349.005                | 448.637                          | 900.368                          |
| <b>Totale debiti</b>  | 50.454.755                 | 7.695.411                 | 58.150.166               | 18.895.537                       | 39.254.629                       |

I debiti verso gli Istituti di Credito hanno subito un incremento rispetto all'esercizio precedente pari ad euro 748.238, dovuto alla necessità di dotare l'azienda nella necessaria provvista finanziaria per far fronte ai nuovi impegni imprenditoriali assunti.

Gli acconti dai clienti hanno subito un incremento di euro 2.482.499 per effetto delle maggiori commesse assunte e dei conseguenti pagamenti parziali operati dai clienti prima del completamento delle stesse.

Anche i fornitori hanno subito un incremento del valore dei debiti per euro 2.837.758 anch'esso dovuto ai maggiori lavori assunti dalla RICCI SpA nell'anno.

I debiti verso il fornitore Ricci Bulgaria, società controllata dalla Ricci SpA, è stato riportato in bilancio separatamente dagli altri creditori.

RICCI S.p.A.

I debiti tributari sono ulteriormente diminuiti nell'anno per un valore di euro 74.675 frutto del graduale piano di rientro di tale esposizione ormai in corso da alcuni anni da parte della società.

I debiti verso istituti di previdenza hanno subito un lieve incremento di euro 85.936 a seguito dal maggior costo del lavoro sostenuto nell'anno.

Gli altri debiti hanno avuto una leggera diminuzione per euro 59.534 e sono composti, principalmente, da debiti per ritenute a garanzia, da debiti per anticipi ricevuti dai clienti, dal debito figurativo del leasing immobiliare per effetto dell'applicazione del principio contabile IAS 17.

### Suddivisione dei debiti per area geografica

#### Dettagli sui debiti suddivisi per area geografica

| Area geografica | Debiti verso banche | Debiti verso altri finanziatori | Acconti           | Debiti verso fornitori | Debiti verso imprese controllate | Debiti tributari | Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | Altri debiti     | Debiti            |
|-----------------|---------------------|---------------------------------|-------------------|------------------------|----------------------------------|------------------|--|------------------|-------------------|
| ITALIA          | 8.162.544           | 1.683.657                       | 34.020.244        | 9.719.567              |                                  | 2.767.713        | 162.643  | 1.349.005        | 57.865.373        |
| BULGARIA        |                     |                                 |                   |                        | 284.793                          |                  |  |                  | 284.793           |
| <b>Totale</b>   | <b>8.162.544</b>    | <b>1.683.657</b>                | <b>34.020.244</b> | <b>9.719.567</b>       | <b>284.793</b>                   | <b>2.767.713</b> | <b>162.643</b>   | <b>1.349.005</b> | <b>58.150.166</b> |

### Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

#### Analisi dei debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

|  | Debiti assistiti da ipoteche | Totale debiti assistiti da garanzie reali | Debiti non assistiti da garanzie reali | Totale            |
|--|------------------------------|---|--|-------------------|
| Debiti verso banche  |                              | 1.396.153                                 | 6.766.391                              | 8.162.544         |
| Debiti verso altri finanziatori                            |                              | 1.396.153                                 | 1.683.657                              | 1.683.657         |
| Acconti  |                              |   | 34.020.244                             | 34.020.244        |
| Debiti verso fornitori                                     |                              |   | 9.719.567                              | 9.719.567         |
| Debiti verso imprese controllate                           |                              |   | 284.793                                | 284.793           |
| Debiti tributari   |                              |   | 2.767.713                              | 2.767.713         |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale |                              |   | 162.643                                | 162.643           |
| Altri debiti   |                              |   | 1.349.005                              | 1.349.005         |
| <b>Totale debiti</b>                                       |                              | <b>1.396.153</b>                          | <b>56.754.013</b>                      | <b>58.150.166</b> |

### Ratei e risconti passivi

#### Ratei e Risconti passivi

Si riporta la composizione dei ratei e dei risconti passivi dell'esercizio.

#### Analisi delle variazioni dei ratei e risconti passivi

|  | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Ratei passivi                          | 44.907                     | 2.462                     | 47.369                   |
| <b>Totale ratei e risconti passivi</b> | <b>44.907</b>              | <b>2.462</b>              | <b>47.369</b>            |

I ratei passivi sono generati sui debiti verso il personale dipendente.

### Nota integrativa, conto economico



## Valore della produzione

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

#### Ripartizione dei 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.

La ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni è così riepilogabile, in base alle categorie di attività.

#### Dettagli sui ricavi delle vendite e delle prestazioni suddivisi per categoria di attività

|               | Categoria di attività | Valore esercizio corrente |
|---------------|-----------------------|---------------------------|
| <b>Totale</b> | LAVORI EDILI          | 15.867.317                |
|               |                       | 15.867.317                |

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

#### Dettagli sui ricavi delle vendite e delle prestazioni suddivisi per area geografica

|               | Area geografica | Valore esercizio corrente |
|---------------|-----------------|---------------------------|
| <b>Totale</b> | ITALIA          | 15.867.317                |
|               |                 | 15.867.317                |

### Suddivisione dei lavori in corso su ordinazione

|  | Saldo al 31/12/2016 | Variazioni | Saldo al 31/12/2017 |
|--|---------------------|------------|---------------------|
| <b>Variazione dei lavori in corso su ordinazione</b> | 3.046.396           | 1.770.568  | 4.816.964           |
| <b>Totale</b>  | 3.046.396           | 1.770.568  | 4.816.964           |

Per maggiori dettagli sulla composizione dei ricavi e sulla variazione dei LIC, si rinvia a quanto descritto nell'analisi di business riportata nella relazione sulla Gestione.

Per quanto attiene gli "altri ricavi e proventi" ammontanti ad euro 98.513 essi sono costituiti da sopravvenienze attive generatesi da insussistenza di debiti.

## Costi della produzione

Si riportano i costi della produzione

|   | Saldo al 31/12/2016 | Variazioni | Saldo al 31/12/2017 |
|---|---------------------|------------|---------------------|
| <b>B 6 ) Mat. prime, suss. e merci</b>                  | 3.178.349           | 399.125    | 3.577.474           |
| <b>B 7 ) Servizi</b>                                    | 11.148.988          | 120.181    | 11.269.169          |
| <b>B 8 ) Godimento beni di terzi</b>                    | 468.962             | 196.802    | 665.764             |
| <b>B 9 ) Costi del personale</b>                        | 2.835.142           | 410.875    | 3.246.017           |
| <b>B 10 ) Ammortam. e svalutazione</b>                  | 276.762             | -91.382    | 185.380             |
| <b>B 11 ) Variazioni rimanenze mat.prime, suss. etc</b> | 3.066               | -3.739     | -673                |
| <b>B 12 ) Accant. per rischi</b>                        | 0                   | 0          | 0                   |

|                                  |                   |                |                   |
|----------------------------------|-------------------|----------------|-------------------|
| B 13 ) Altri accantonamenti      | 0                 | 797            | 797               |
| B 14 ) Oneri diversi di gestione | 855.286           | -662.234       | 193.052           |
| <b>Totale</b>                    | <b>18.766.555</b> | <b>370.425</b> | <b>19.136.980</b> |

I costi per servizi, per il loro 85% (circa 9.500.000 euro) sono costituiti da oneri relativi a subappalti per lavorazioni esterne c/costruzioni.

I costi per godimento beni di terzi sono rappresentati per la maggior parte dal noleggio dei mezzi e delle attrezzature utili per lo svolgimento dei lavori; la residua parte è costituita dai leasing finanziari e dai fitti passivi.

Per quanto concerne l'aumento dei costi del personale rispetto al 2016, è da ricercare principalmente nell'incremento del personale impiegatizio tecnico/amministrativo, volto a far fronte alla strutturazione che la società ha intrapreso per implementare tutti i processi di controllo e gestione del business aziendale, al fine di far fronte alla crescita del volume di affari in corso; si prevede anche un sensibile aumento per il 2018 e il 2019.

## Proventi e oneri finanziari

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

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

|                     | Interessi e altri oneri finanziari |
|---------------------|------------------------------------|
| Debiti verso banche | 462.521                            |
| Altri               | 150.356                            |
| <b>Totale</b>       | <b>612.877</b>                     |

Gi altri oneri finanziari sono così individuabili:

|                           |        |
|---------------------------|--------|
| ONERI FIDEJUSSORI         | 32.847 |
| COMMISSIONI MASSIMO SCOP. | 86.762 |
| INTER.PASS.SU DEB.V/FORN  | 4.563  |
| INTERESSI DI MORA         | 16.292 |
| SPESE DI INCASSO EFFETTI  | 4.038  |
| SPESE ISTRUTT.FINANZIARIE | 5.850  |

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

### Rilevazione Imposte correnti anticipate e differite

Le Imposte sul reddito ( Ires / Irap) sono state accantonate secondo il principio di competenza.

Nell'esercizio si è proceduto a ridurre il valore dei crediti per imposte anticipate in ragione della riduzione dell'aliquota IRES operante dal 2017.

## Abrogazione dell'interferenza fiscale

Come noto, nel rispetto del principio enunciato nell'art. 6, lettera a), della legge 366/2001, con il decreto legislativo n. 6/200 recante la riforma del diritto societario, è stato abrogato il secondo comma dell'articolo 2426 che consentiva di effettuare rettifiche di valore e accantonamenti esclusivamente in applicazione di norme tributarie.

Il venire meno di tale facoltà non è destinato a comportare la perdita del diritto alla deduzione dei componenti negativi di reddito essendo stata ammessa la possibilità di dedurre tali componenti in via extracontabile ai sensi dell'articolo





RICCI S.p.A.

|  |            |
|--|------------|
| Variazioni perm. In aumento            | 246.852    |
| Variazioni perm. In diminuzione        | 148.632    |
| Totale imponibile                      | 5.052.017  |
| Altre variazioni (cuneo fiscale)       | -2.249.714 |
| Totale imponibile fiscale              | 2.802.303  |
| Totale imposte correnti reddito imp.le | 135.071,00 |
| Aliquota effettiva                     | 2,73%      |

### Nota integrativa, altre informazioni

#### *Dati sull'occupazione*

##### Numero medio di dipendenti ripartiti per categoria

|              | Dirigenti | Impiegati | Operai | Totale Dipendenti |
|--------------|-----------|-----------|--------|-------------------|
| Numero medio | 1         | 12        | 54     | 67                |

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

Ammontare dei compensi, delle anticipazioni e dei crediti concessi ad amministratori e sindaci e degli impegni assunti per loro conto

|          | Amministratori | Sindaci |
|----------|----------------|---------|
| Compensi | 120.000        | 30.000  |

Per quanto attiene la società che svolge l'incarico della Revisione Legale, PRICEWATERHOUSECOOPERS SpA, viene riconosciuto un compenso annuo di euro 38.000

Si segnala che la società non ha concesso anticipazioni e crediti ad amministratore e sindaci.

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

##### Analisi delle categorie di azioni emesse dalla società

| Descrizione      | Consistenza iniziale, numero | Consistenza iniziale, valore nominale | Consistenza finale, valore nominale |
|------------------|------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------------|
| AZIONI ORDINARIE | 1.605                        | 1.605.000                             | 1.605                               |
| <b>Totale</b>    | <b>1.605</b>                 | <b>1.605.000</b>                      | <b>1.605</b>                        |

#### *Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale*

a) La società, rispetto ai circa 37 milioni di euro di Lavori in Corso a fine esercizio, derivanti dai relativi contratti di appalto, si è impegnata a terminare i lavori residui per complessivi 22.192.136 milioni di euro.

b) La società ha in essere al 31/12/17 impegni per crediti di firma bancari e assicurativi a titolo di Performance Bond e di Advance, oltre che fidejussioni a garanzia di pagamenti nei confronti di terzi (fornitori e subappaltatori) e per svincolo anticipato di Ritenute a Garanzia e/o Decimi. I suddetti impegni possono essere sinteticamente riepilogati come segue:

- Performance Bond bancarie: € 1.832.770,45;
- Advance bancarie: € 776.550,31;
- Garanzie su pagamenti terzi bancarie: € 261.582,85;
- Performance Bond assicurative: € 723.779,95;
- Garanzie su svincolo anticipato Rag assicurative: € 771.716,26.

#### **Attività di direzione e coordinamento**

(Rif. Articoli 2497-sexies e 2497-septies, Codice Civile)

La società non è soggetta ad attività di direzione e coordinamento.

#### **Strumenti finanziari derivati**

Ai sensi dell'art. 2427-bis, 1° comma, n. 1, del Codice Civile, si da atto che la Società non ha sottoscritto strumenti finanziari derivati.

#### **Elementi di ricavo o di costo di entità o incidenza eccezionale**

Ai sensi dell'art. 2427, punto 13 Codice Civile, si segnala che non sono stati registrati elementi di ricavo e di costo di entità o incidenza eccezionale.

#### **Eventi di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio**

Con riferimento alle informazioni concernenti la natura e l'effetto patrimoniale, finanziario ed economico dei fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio, ai sensi dell'art. 2427, punto 22-quater Codice Civile, si segnala che non vi sono fatti di rilievo verificatisi dopo la chiusura dell'esercizio.

#### **Informazioni sulle operazioni con parti correlate**

##### **Operazioni con parti correlate**

Ai sensi dell'art. 2427 comma 1 n. 22-bis del c.c., si evidenzia che la società non ha posto in essere operazioni rilevanti con parti correlate.

#### **Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale**

##### **Accordi fuori dallo stato patrimoniale**

Ai sensi dell'art. 2427 comma 1 n. 22-ter del c.c. si rappresenta che la società non ha in essere accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale.

#### **Nota integrativa, parte finale**

##### **Note Finali**

Con le premesse di cui sopra e precisando che il presente bilancio è stato redatto con la massima chiarezza possibile per poter rappresentare in maniera veritiera e corretta, giusto il disposto dell'articolo 2423 del Codice Civile, la situazione patrimoniale e finanziaria della Vostra Società, nonché il risultato economico dell'esercizio, Si propone di approvare il Bilancio di esercizio, così come composto.



Per quanto attiene l'utile d'esercizio di euro 208.371 se ne propone l'integrale destinazione al fondo di riserva straordinaria.

Roma, 28.03.2017

Il Presidente del CdA  
Mario Ricci

A handwritten signature in black ink, appearing to be "Mario Ricci", written over the typed name.