

# S.PAOLO SPA

## Bilancio di esercizio al 31-12-2017

<b>Dati anagrafici</b>	
<b>Sede in</b>	80030 CASAMARCIANO (NA) VIA NAZIONALE DELLE PUGLIE, N. 14
<b>Codice Fiscale</b>	01458790639
<b>Numero Rea</b>	NA 221450
<b>P.I.</b>	01260441215
<b>Capitale Sociale Euro</b>	180.600 i.v.
<b>Forma giuridica</b>	SOCIETA' PER AZIONI (SP)
<b>Società in liquidazione</b>	no
<b>Società con socio unico</b>	no
<b>Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento</b>	no
<b>Appartenenza a un gruppo</b>	no

# Stato patrimoniale

	31-12-2017	31-12-2016
<b>Stato patrimoniale</b>		
<b>Attivo</b>		
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
I - Immobilizzazioni immateriali	2.991	1.710
II - Immobilizzazioni materiali	1.595.782	1.574.872
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>1.598.773</b>	<b>1.576.582</b>
<b>C) Attivo circolante</b>		
I - Rimanenze	13.240	20.655
<b>II - Crediti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	498.894	602.061
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	16.338
<b>Totale crediti</b>	<b>498.894</b>	<b>618.399</b>
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	592.716	450.000
IV - Disponibilità liquide	262.637	375.039
<b>Totale attivo circolante (C)</b>	<b>1.367.487</b>	<b>1.464.093</b>
D) Ratei e risconti	16.753	17.238
<b>Totale attivo</b>	<b>2.983.013</b>	<b>3.057.913</b>
<b>Passivo</b>		
<b>A) Patrimonio netto</b>		
I - Capitale	180.600	180.600
III - Riserve di rivalutazione	1.372.683	1.372.683
IV - Riserva legale	99.842	99.842
VI - Altre riserve	207.021 <sup>(1)</sup>	207.019
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	70.944	129.227
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	2.080	38.453
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	(51.646)	(51.646)
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>1.881.524</b>	<b>1.976.178</b>
B) Fondi per rischi e oneri	361.696	361.696
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	438.846	425.949
<b>D) Debiti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	233.600	189.619
esigibili oltre l'esercizio successivo	49.318	98.636
<b>Totale debiti</b>	<b>282.918</b>	<b>288.255</b>
E) Ratei e risconti	18.029	5.835
<b>Totale passivo</b>	<b>2.983.013</b>	<b>3.057.913</b>

(1)

Altre riserve	31/12/2017	31/12/2016
Riserva straordinaria	207.019	207.019
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	2	

# Conto economico

	31-12-2017	31-12-2016
<b>Conto economico</b>		
<b>A) Valore della produzione</b>		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	1.340.725	1.345.163
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	53.527	-
<b>5) altri ricavi e proventi</b>		
contributi in conto esercizio	4.020	7.022
altri	20.089	256
Totale altri ricavi e proventi	24.109	7.278
<b>Totale valore della produzione</b>	<b>1.418.361</b>	<b>1.352.441</b>
<b>B) Costi della produzione</b>		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	170.189	199.971
7) per servizi	455.803	398.933
<b>9) per il personale</b>		
a) salari e stipendi	471.301	426.167
b) oneri sociali	147.237	135.761
c), d), e) trattamento di fine rapporto, trattamento di quiescenza, altri costi del personale	38.201	36.117
c) trattamento di fine rapporto	38.201	36.117
Totale costi per il personale	656.739	598.045
<b>10) ammortamenti e svalutazioni</b>		
a), b), c) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni	64.933	64.136
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	522	1.560
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	64.411	62.576
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	-	2.901
Totale ammortamenti e svalutazioni	64.933	67.037
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	7.415	(9.546)
14) oneri diversi di gestione	37.907	57.659
<b>Totale costi della produzione</b>	<b>1.392.986</b>	<b>1.312.099</b>
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	25.375	40.342
<b>C) Proventi e oneri finanziari</b>		
<b>16) altri proventi finanziari</b>		
b), c) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni e da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	7.094	17.247
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	7.094	17.247
<b>d) proventi diversi dai precedenti</b>		
altri	-	175
Totale proventi diversi dai precedenti	-	175
Totale altri proventi finanziari	7.094	17.422
<b>17) interessi e altri oneri finanziari</b>		
altri	7.967	3.998
Totale interessi e altri oneri finanziari	7.967	3.998
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(873)	13.424
<b>Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)</b>	<b>24.502</b>	<b>53.766</b>
<b>20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>		
imposte correnti	22.422	15.313
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	22.422	15.313
<b>21) Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>2.080</b>	<b>38.453</b>

## Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2017	31-12-2016
<b>Rendiconto finanziario, metodo indiretto</b>		
<b>A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	2.080	38.453
Imposte sul reddito	22.422	15.313
Interessi passivi/(attivi)	873	(13.424)
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	6.313	-
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	31.688	40.342
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Ammortamenti delle immobilizzazioni	64.933	64.136
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	64.933	64.136
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	96.621	104.478
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	7.415	(9.546)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	77.703	19.178
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	39.726	(56.284)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	485	(3.684)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	12.194	(7.023)
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	6.852	(21.626)
Totale variazioni del capitale circolante netto	144.375	(78.985)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	240.996	25.493
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(873)	13.424
(Imposte sul reddito pagate)	16.782	(71.616)
(Utilizzo dei fondi)	12.897	34.924
Totale altre rettifiche	28.806	(23.268)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	269.802	2.225
<b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	-	(19.719)
Disinvestimenti	(85.321)	-
Immobilizzazioni immateriali		
Disinvestimenti	(1.803)	-
Immobilizzazioni finanziarie		
Disinvestimenti	(6.313)	-
Attività finanziarie non immobilizzate		
Disinvestimenti	(142.716)	400.000
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(236.153)	380.281
<b>C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
Mezzi di terzi		
(Rimborso finanziamenti)	(49.318)	(49.317)
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	(96.734)	(136.002)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(146.052)	(185.319)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(112.403)	197.187
Disponibilità liquide a inizio esercizio		

---

Depositi bancari e postali	375.004	177.768
Danaro e valori in cassa	35	86
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	375.039	177.854
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	262.519	375.004
Danaro e valori in cassa	118	35
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	262.637	375.039

# Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2017

## Nota integrativa, parte iniziale

Signori Azionisti,  
il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame ed alla Vostra approvazione, evidenzia un utile di esercizio pari ad Euro 2.080 al netto dei seguenti ammortamenti ed accantonamenti:

Ammortamenti ed accantonamenti	
Ammortamento delle Immobilizzazioni immateriali	522
Ammortamento delle Immobilizzazioni materiali	64.411
Accantonamento TFR	38.201
Accantonamento imposte dell'esercizio	22.422
<b>Totale</b>	<b>125.556</b>

### **Criteri di formazione**

I criteri utilizzati nella formazione e nella valutazione del bilancio chiuso al 31/12/2017 tengono conto delle novità introdotte nell'ordinamento nazionale dal D.Lgs. 139/2015, tramite il quale è stata data attuazione alla Direttiva 2013/34 /UE. Per effetto del D.Lgs. 139/2015 sono stati modificati i principi contabili nazionali OIC.

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

I valori di bilancio sono rappresentati in unità di Euro mediante arrotondamenti dei relativi importi. Le eventuali differenze da arrotondamento sono state indicate alla voce "Riserva da arrotondamento Euro" compresa tra le poste di Patrimonio Netto. ai sensi dell'articolo 2423, sesto comma, C.c., la nota integrativa è stata redatta in unità di Euro.

La nota integrativa presenta le informazioni delle voci di stato patrimoniale e di conto economico secondo l'ordine in cui le relative voci sono indicate nei rispettivi schemi di bilancio.

### **Criteri di valutazione**

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività.

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

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

In applicazione del principio di rilevanza non sono stati rispettati gli obblighi in tema di rilevazione, valutazione, presentazione e informativa quando la loro osservanza aveva effetti irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta. La continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta elemento necessario ai fini della comparabilità dei bilanci della società nei vari esercizi.

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

### **Deroghe**

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

### **Immobilizzazioni**

#### *Immateriali*

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

**Materiali**

Sono iscritte al costo di acquisto o di produzione e rettificate dai corrispondenti fondi di ammortamento.

Nel valore di iscrizione in bilancio si è tenuto conto degli oneri accessori e dei costi sostenuti per l'utilizzo dell'immobilizzazione, portando a riduzione del costo gli sconti commerciali e gli sconti cassa di ammontare rilevante.

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

Tipo Bene	% Ammortamento
Fabbricati	3%
Impianti e macchinari	10%
Attrezzature	12.5%

Ricordiamo che nell'esercizio 2008, aderendo alla possibilità concessa dalla finanziaria 2008, abbiamo proceduto alla rivalutazione civilistica dell'immobile Villa Elisa, adeguandone il valore, seppure in maniera prudenziale al valore di mercato.

**Crediti**

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

**Debiti**

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

**Ratei e risconti**

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

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

**Rimanenze magazzino**

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

I criteri di valutazione adottati sono invariati rispetto all'esercizio precedente, per le variazioni corrispondenti alle singole categorie, si rinvia ai dati evidenziati nel conto economico.

**Titoli**

I titoli iscritti nell'attivo circolante sono valutati al minore tra il costo di acquisto e il valore di realizzo desumibile dall'andamento di mercato applicando il costo specifico.

**Azioni proprie**

L'acquisto di azioni proprie comporta una riduzione del patrimonio netto di eguale importo, tramite l'iscrizione nel passivo del bilancio di una specifica voce con segno negativo.

**Fondi per rischi e oneri**

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

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

**Fondo TFR**

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

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

**Imposte sul reddito**

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

- gli accantonamenti per imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti;

**Riconoscimento ricavi**

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



## Nota integrativa abbreviata, attivo

### Immobilizzazioni

#### Immobilizzazioni immateriali

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
2.991	1.710	1.281

#### Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

	Costi di impianto e di ampliamento	Costi di sviluppo	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Totale immobilizzazioni immateriali
<b>Valore di inizio esercizio</b>				
Costo	-	1.710	-	1.710
Valore di bilancio	-	1.710	-	1.710
<b>Variazioni nell'esercizio</b>				
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	(1.788)	342	(357)	(1.803)
Ammortamento dell'esercizio	522	-	-	522
<b>Totale variazioni</b>	<b>1.266</b>	<b>(342)</b>	<b>357</b>	<b>1.281</b>
<b>Valore di fine esercizio</b>				
Costo	1.407	3.270	397	5.074
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	141	1.902	40	2.083
<b>Valore di bilancio</b>	<b>1.266</b>	<b>1.368</b>	<b>357</b>	<b>2.991</b>

#### Costi di impianto e ampliamento

Descrizione costi	Valore 31/12 /2016	Incremento esercizio	Decremento esercizio	Ammortamento esercizio	Valore 31/12 /2017
Costituzione				522	
Trasformazione					
Fusione					
Aumento capitale sociale					
Altre variazioni atto costitutivo					
<b>Totale</b>				<b>522</b>	<b>1.266</b>

#### Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
1.595.782	1.574.872	20.910

## Movimenti delle immobilizzazioni materiali

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
<b>Valore di inizio esercizio</b>						
<b>Costo</b>	2.634.822	459.691	143.970	57.520	-	3.296.003
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	1.112.959	416.953	136.719	54.500	-	1.721.131
<b>Valore di bilancio</b>	1.521.863	42.738	7.251	3.020	-	1.574.872
<b>Variazioni nell'esercizio</b>						
<b>Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)</b>	(25.949)	(36.460)	(1.641)	(17.335)	(3.936)	(85.321)
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	49.034	9.863	1.502	4.012	-	64.411
<b>Totale variazioni</b>	(23.085)	26.597	139	13.323	3.936	20.910
<b>Valore di fine esercizio</b>						
<b>Costo</b>	2.660.771	496.150	146.886	73.580	3.936	3.381.323
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	1.161.993	426.815	139.496	57.237	-	1.785.541
<b>Valore di bilancio</b>	1.498.778	69.335	7.390	16.343	3.936	1.595.782

## Attivo circolante

Rimanenze

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
13.240	20.655	(7.415)

I criteri di valutazione adottati sono invariati rispetto all'esercizio precedente per le variazioni corrispondenti alle singole categorie, si rinvia ai dati evidenziati nel conto economico.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Materie prime, sussidiarie e di consumo</b>	20.655	(7.415)	13.240
<b>Totale rimanenze</b>	20.655	(7.415)	13.240

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
498.894	618.399	(119.505)

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
<b>Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante</b>	563.234	(77.703)	485.531	485.531
<b>Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante</b>	53.003	(39.640)	13.363	13.363
<b>Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante</b>	2.161	(2.161)	-	-
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	618.399	(119.505)	498.894	498.894

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

La ripartizione dei crediti al 31/12/2017 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente.

Area geografica	Italia	Totale
<b>Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante</b>	485.531	485.531
<b>Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante</b>	13.363	13.363
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	498.894	498.894

Nel corso dell'esercizio non è stato effettuato alcun accantonamento al fondo di svalutazione crediti.

Descrizione	F.do svalutazione ex art. 2426 Codice civile	F.do svalutazione ex art. 106 D.P.R. 917/1986	Totale
Saldo al 31/12/2016		16.979	16.979
Utilizzo nell'esercizio			
Accantonamento esercizio			
<b>Saldo al 31/12/2017</b>		<b>16.979</b>	<b>16.979</b>

### Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
592.716	450.000	142.716

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Altri titoli non immobilizzati</b>	450.000	142.716	592.716
<b>Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>	450.000	142.716	592.716

### Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
262.637	375.039	(112.402)

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Depositi bancari e postali</b>	375.004	(112.485)	262.519
<b>Denaro e altri valori in cassa</b>	35	83	118
<b>Totale disponibilità liquide</b>	375.039	(112.402)	262.637

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

## Ratei e risconti attivi

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
16.753	17.238	(485)

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

Non sussistono, al 31/12/2017, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Risconti attivi</b>	17.238	(485)	16.753
<b>Totale ratei e risconti attivi</b>	17.238	(485)	16.753

La composizione della voce è così dettagliata.

Descrizione	Importo
Risconti attivi	16.753

## Nota integrativa abbreviata, passivo e patrimonio netto

### Patrimonio netto

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
1.881.524	1.976.178	(94.654)

### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente		Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
			Altre destinazioni		
Capitale	180.600	-			180.600
Riserve di rivalutazione	1.372.683	-			1.372.683
Riserva legale	99.842	-			99.842
Altre riserve					
Riserva straordinaria	207.019	-			207.019
Varie altre riserve	-	2			2
Totale altre riserve	207.019	2			207.021
Utili (perdite) portati a nuovo	129.227	(58.283)			70.944
Utile (perdita) dell'esercizio	38.453	(38.453)		2.080	2.080
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	(51.646)	-			(51.646)
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>1.976.178</b>	<b>(96.738)</b>		<b>2.080</b>	<b>1.881.524</b>

### Dettaglio delle varie altre riserve

Descrizione	Importo
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	2
<b>Totale</b>	<b>2</b>

### Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Le poste del patrimonio netto sono così distinte secondo l'origine, la possibilità di utilizzazione, la distribuibilità e l'avvenuta utilizzazione nei tre esercizi precedenti.

	Importo	Possibilità di utilizzazione
Capitale	180.600	B
Riserve di rivalutazione	1.372.683	A,B
Riserva legale	99.842	A,B
Altre riserve		
Riserva straordinaria	207.019	A,B,C,D

	Importo	Possibilità di utilizzazione
Varie altre riserve	2	
<b>Totale altre riserve</b>	207.021	
Utili portati a nuovo	70.944	A,B,C,D
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	(51.646)	A,B,C,D
<b>Totale</b>	1.879.444	

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

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

Descrizione	Importo	Possibilità di utilizzazioni
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	2	A,B,C,D
<b>Totale</b>	2	

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

### Formazione ed utilizzo delle voci del patrimonio netto

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

	Capitale sociale	Riserva legale	Riserva...	Risultato d'esercizio	Totale
<b>All'inizio dell'esercizio precedente</b>	180.600	99.842	1.729.829	63.456	2.073.727
Destinazione del risultato dell'esercizio					
- altre destinazioni			(72.546)	(25.003)	(97.549)
Risultato dell'esercizio precedente				38.453	
<b>Alla chiusura dell'esercizio precedente</b>	180.600	99.842	1.657.283	38.453	1.976.178
Destinazione del risultato dell'esercizio					
- altre destinazioni			(58.281)	(36.373)	(94.654)
Risultato dell'esercizio corrente				2.080	
<b>Alla chiusura dell'esercizio corrente</b>	180.600	99.842	1.599.002	2.080	1.881.524

### Riserve negativa per acquisto di azioni proprie

La movimentazione delle azioni proprie è la seguente:

Descrizione	31/12/2016	Incrementi	Decrementi	31/12/2017
S.PAOLO SPA	51.646			51.646

## Fondi per rischi e oneri

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
361.696	361.696	

## Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
438.846	425.949	12.897

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	425.949
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	38.201
Utilizzo nell'esercizio	(25.304)
Totale variazioni	12.897
Valore di fine esercizio	438.846

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.

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

## Debiti

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
282.918	288.255	(5.337)

## Variazioni e scadenza dei debiti

La scadenza dei debiti è così suddivisa

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Debiti verso banche	98.636	(49.318)	49.318	-	49.318
Debiti verso fornitori	101.776	39.726	141.502	141.502	-
Debiti tributari	19.429	(1.884)	17.545	17.545	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	26.720	1.679	28.399	28.399	-
Altri debiti	41.694	4.460	46.154	46.154	-
<b>Totale debiti</b>	<b>288.255</b>	<b>(5.337)</b>	<b>282.918</b>	<b>233.600</b>	<b>49.318</b>

I "Debiti verso fornitori" sono iscritti al costo ammortizzato al netto degli sconti commerciali; gli sconti cassa sono invece rilevati al momento del pagamento.

### Suddivisione dei debiti per area geografica

La ripartizione dei Debiti al 31/12/2017 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente

Area geografica	Italia	Totale
Debiti verso banche	49.318	49.318
Debiti verso fornitori	141.502	141.502
Debiti tributari	17.545	17.545
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	28.399	28.399
Altri debiti	46.154	46.154
<b>Debiti</b>	<b>282.918</b>	<b>282.918</b>

### Debiti di durata superiore ai cinque anni e debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

	Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
Debiti verso banche	49.318	49.318
Debiti verso fornitori	141.502	141.502
Debiti tributari	17.545	17.545
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	28.399	28.399
Altri debiti	46.154	46.154
<b>Totale debiti</b>	<b>282.918</b>	<b>282.918</b>

### **Ratei e risconti passivi**

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
18.029	5.835	12.194

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	-	18.029	18.029
Risconti passivi	5.835	(5.835)	-
<b>Totale ratei e risconti passivi</b>	<b>5.835</b>	<b>12.194</b>	<b>18.029</b>

La composizione della voce è così dettagliata.

Descrizione	Importo
Ratei passivi	18.029
	<b>18.029</b>



Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale.  
Non sussistono, al 31/12/2017, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

## Nota integrativa abbreviata, conto economico

### Valore della produzione

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
1.418.361	1.352.441	65.920

Descrizione	31/12/2017	31/12/2016	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	1.340.725	1.345.163	(4.438)
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni	53.527		53.527
Altri ricavi e proventi	24.109	7.278	16.831
<b>Totale</b>	<b>1.418.361</b>	<b>1.352.441</b>	<b>65.920</b>

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

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

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
Altre	1.340.725
<b>Totale</b>	<b>1.340.725</b>

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

Area geografica	Valore esercizio corrente
Italia	1.340.725
<b>Totale</b>	<b>1.340.725</b>

### Costi della produzione

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni	
1.392.986	1.312.099	80.887	
Descrizione	31/12/2017	31/12/2016	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	170.189	199.971	(29.782)
Servizi	455.803	398.933	56.870
Godimento di beni di terzi			
Salari e stipendi	471.301	426.167	45.134
Oneri sociali	147.237	135.761	11.476
Trattamento di fine rapporto	38.201	36.117	2.084
Trattamento quiescenza e simili			
Altri costi del personale			

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni	
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	522	1.560	(1.038)
Ammortamento immobilizzazioni materiali	64.411	62.576	1.835
Altre svalutazioni delle immobilizzazioni			
Svalutazioni crediti attivo circolante		2.901	(2.901)
Variazione rimanenze materie prime	7.415	(9.546)	16.961
Accantonamento per rischi			
Altri accantonamenti			
Oneri diversi di gestione	37.907	57.659	(19.752)
<b>Totale</b>	<b>1.392.986</b>	<b>1.312.099</b>	<b>80.887</b>

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

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

### Costi per il personale

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

### Ammortamento delle immobilizzazioni materiali

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

## Proventi e oneri finanziari

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
(873)	13.424	(14.297)

Descrizione	31/12/2017	31/12/2016	Variazioni
Da titoli iscritti nell'attivo circolante	7.094	17.247	(10.153)
Proventi diversi dai precedenti		175	(175)
(Interessi e altri oneri finanziari)	(7.967)	(3.998)	(3.969)
<b>Totale</b>	<b>(873)</b>	<b>13.424</b>	<b>(14.297)</b>

## Composizione dei proventi da partecipazione

### Altri proventi finanziari

Descrizione	Controllate	Collegate	Controllanti	Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Altre	Totale
Altri proventi					7.094	7.094
<b>Totale</b>					<b>7.094</b>	<b>7.094</b>

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

	Interessi e altri oneri finanziari
<b>Debiti verso banche</b>	1.650
<b>Altri</b>	6.318
<b>Totale</b>	7.967

Descrizione	Controllate	Collegate	Controllanti	Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Altre	Totale
Interessi fornitori					5	5
Interessi medio credito					1.650	1.650
Altri oneri su operazioni finanziarie					6.313	6.313
Arrotondamento					(1)	(1)
<b>Totale</b>					<b>7.967</b>	<b>7.967</b>

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

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
22.422	15.313	7.109

Imposte	Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
<b>Imposte correnti:</b>	22.422	15.313	7.109
IRES	18.631	9.220	9.411
IRAP	3.791	6.093	(2.302)
<b>Totale</b>	<b>22.422</b>	<b>15.313</b>	<b>7.109</b>

Sono state iscritte le imposte di competenza dell'esercizio.

Per quanto attiene l'IRES, il debito per imposte è rilevato alla voce Debiti tributari al netto degli acconti versati, delle ritenute subite e, in genere, dei crediti di imposta.

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

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

Descrizione	Valore	Imposte
Risultato prima delle imposte	24.502	
Onere fiscale teorico (%)	24	5.880
<b>Variazioni in aumento</b>	0	
Imu	18.012	
Oneri utilità sociale	30	
Sopravvenienze passive	5.669	
Ammortamenti in deducibili	34.190	

Descrizione	Valore	Imposte
Spese di rappresentanza	57	
Spese telefoniche	439	
Costi indeducibili	121	
<b>Totale variazioni in aumento</b>	<b>58.518</b>	
	0	
<b>Variazioni in diminuzione</b>		
Imu	3.602	
Irap 10%	379	
Deduzione Irap lavoro dipendente	1.352	
Spese di rappresentanza	357	
<b>Totale variazioni in diminuzione</b>	<b>5.390</b>	
Imponibile fiscale	77.630	
<b>Imposte correnti sul reddito dell'esercizio</b>		<b>18.631</b>

### Determinazione dell'imponibile IRAP

Descrizione	Valore	Imposte
Differenza tra valore e costi della produzione	682.114	
<b>Variazioni in aumento</b>		
Costi assimilati lavoro dipendente	50.478	
Perdite su crediti	10	
IMU	18.012	
<b>Totale variazioni in aumento</b>	<b>68.500</b>	
<b>Variazioni in diminuzione</b>		
INAIL	4.986	
Deduzione forfettaria	351.189	
Contributi	128.029	
Deduzione costo residuo	188.979	
Eccedenza delle deduzioni	1.154	
<b>Totale variazioni in diminuzione</b>	<b>674.337</b>	
Imponibile Irap	76.277	
<b>IRAP corrente per l'esercizio</b>		<b>3.791</b>

## **Nota integrativa abbreviata, altre informazioni**

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

	Amministratori	Sindaci
Compensi	50.503	17.564

### **Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite**

Si propone all'assemblea di distribuire un dividendo lordo di Euro 70.000,00 attingendo le disponibilità dall'utile dell'esercizio per Euro 2.080,00 e la differenza pari ad Euro 67.920,00 dall'utile degli esercizi precedenti.

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

Presidente del Consiglio di amministrazione

Vincenzo Dell'anno

## **Dichiarazione di conformità del bilancio**

Il sottoscritto Michele Maione, iscritto all'albo dei Dottori Commercialisti di Napoli al n.1730, quale incaricato della società, ai sensi dell'art. 31, comma 2-quinquies della l.340/2000, dichiara che il documento informatico in formato xbrl contenente lo stato patrimoniale, il conto economico, il rendiconto finanziario e la nota integrativa sono conformi ai corrispondenti documenti originali depositati presso la società'.