

**FONDAZIONE RAVELLO****Bilancio di esercizio al 31/12/2016**

<b>Dati Anagrafici</b>	
<b>Sede in</b>	RAVELLO
<b>Codice Fiscale</b>	03918610654
<b>Numero Rea</b>	SALERNO332295
<b>P.I.</b>	03918610654
<b>Capitale Sociale Euro</b>	278.013,00 i.v.
<b>Forma Giuridica</b>	FONDAZIONE IMPRESA
<b>Settore di attività prevalente (ATECO)</b>	949920
<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>Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento</b>	
<b>Appartenenza a un gruppo</b>	no
<b>Denominazione della società capogruppo</b>	
<b>Paese della capogruppo</b>	
<b>Numero di iscrizione all'albo delle cooperative</b>	

Gli importi presenti sono espressi in Euro

## Bilancio al 31/12/2016

## STATO PATRIMONIALE

ATTIVO	31/12/2016	31/12/2015
<b>A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI</b>		
<b>Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>B) IMMOBILIZZAZIONI</b>		
<i>I - Immobilizzazioni immateriali</i>		
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	3.222	4.995
7) Altre	42.213	204.270
Totale immobilizzazioni immateriali	45.435	209.265
<i>II - Immobilizzazioni materiali</i>		
1) Terreni e fabbricati	23.567	24.542
2) Impianti e macchinario	10.095	15.347
3) Attrezzature industriali e commerciali	5.846	6.095
4) Altri beni	64.691	66.146
Totale immobilizzazioni materiali	104.199	112.130
<i>III - Immobilizzazioni finanziarie</i>		
2) Crediti		
d-bis) Verso altri		
Esigibili oltre l'esercizio successivo	150	150
Totale crediti verso altri	150	150
Totale Crediti	150	150
3) Altri titoli	280.456	0
Totale immobilizzazioni finanziarie (III)	280.606	150
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>430.240</b>	<b>321.545</b>
<b>C) ATTIVO CIRCOLANTE</b>		
<i>I) Rimanenze</i>		
Totale rimanenze	0	0
<i>II) Crediti</i>		
1) Verso clienti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	6.027.082	5.885.058
Totale crediti verso clienti	6.027.082	5.885.058
5-bis) Crediti tributari		
Esigibili entro l'esercizio successivo	437.044	683.654
Totale crediti tributari	437.044	683.654
5-quater) Verso altri		
Esigibili entro l'esercizio successivo	28.320	23.595
Totale crediti verso altri	28.320	23.595
Totale crediti	6.492.446	6.592.307
<i>III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</i>		
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	0
<i>IV - Disponibilità liquide</i>		
1) Depositi bancari e postali	1.416.030	73.237
2) Assegni	1.888	0
3) Danaro e valori in cassa	1.330	86
Totale disponibilità liquide	1.419.248	73.323
<b>Totale attivo circolante (C)</b>	<b>7.911.694</b>	<b>6.665.630</b>
<b>D) RATEI E RISCONTI</b>	<b>12.683</b>	<b>5.449</b>
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>8.354.617</b>	<b>6.992.624</b>

## STATO PATRIMONIALE

<b>PASSIVO</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
<b>A) PATRIMONIO NETTO</b>		
I - Capitale	278.013	278.013
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	0
III - Riserve di rivalutazione	0	0
IV - Riserva legale	0	0
V - Riserve statutarie	0	0
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	1.132.239	514.803
Varie altre riserve	-1	-2
Totale altre riserve	1.132.238	514.801
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	0	0
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	241.247	617.436
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>1.651.498</b>	<b>1.410.250</b>
<b>B) FONDI PER RISCHI E ONERI</b>		
<b>Totale fondi per rischi e oneri (B)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO</b>	<b>57.585</b>	<b>40.049</b>
<b>D) DEBITI</b>		
4) Debiti verso banche		
Esigibili entro l'esercizio successivo	1.339.038	1.404.438
Totale debiti verso banche (4)	1.339.038	1.404.438
6) Acconti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	1.149	0
Totale acconti (6)	1.149	0
7) Debiti verso fornitori		
Esigibili entro l'esercizio successivo	1.414.079	1.564.709
Totale debiti verso fornitori (7)	1.414.079	1.564.709
12) Debiti tributari		
Esigibili entro l'esercizio successivo	221.252	423.872
Esigibili oltre l'esercizio successivo	3.732	0
Totale debiti tributari (12)	224.984	423.872
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
Esigibili entro l'esercizio successivo	16.093	11.528
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale (13)	16.093	11.528
14) Altri debiti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	47.645	17.009
Totale altri debiti (14)	47.645	17.009
<b>Totale debiti (D)</b>	<b>3.042.988</b>	<b>3.421.556</b>
<b>E) RATEI E RISCONTI</b>	<b>3.602.546</b>	<b>2.120.769</b>
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>8.354.617</b>	<b>6.992.624</b>

**CONTO ECONOMICO**

	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
<b>A) VALORE DELLA PRODUZIONE:</b>		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	1.582.874	1.766.128
5) Altri ricavi e proventi		

Contributi in conto esercizio	2.925.105	7.883.302
Altri	62.734	11.473
Totale altri ricavi e proventi	2.987.839	7.894.775
<b>Totale valore della produzione</b>	<b>4.570.713</b>	<b>9.660.903</b>
<b>B) COSTI DELLA PRODUZIONE:</b>		
7) Per servizi	3.317.273	7.687.946
8) Per godimento di beni di terzi	77.514	82.697
9) Per il personale:		
a) Salari e stipendi	347.206	295.758
b) Oneri sociali	87.108	69.181
c) Trattamento di fine rapporto	22.990	17.147
Totale costi per il personale	457.304	382.086
10) Ammortamenti e svalutazioni:		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	163.830	168.211
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	11.052	12.016
Totale ammortamenti e svalutazioni	174.882	180.227
14) Oneri diversi di gestione	92.586	291.319
<b>Totale costi della produzione</b>	<b>4.119.559</b>	<b>8.624.275</b>
<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)</b>	<b>451.154</b>	<b>1.036.628</b>
<b>C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI:</b>		
16) Altri proventi finanziari:		
a) Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
b) Da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	456	6.738
d) Proventi diversi dai precedenti		
Altri	233	14
Totale proventi diversi dai precedenti	233	14
Totale altri proventi finanziari	689	6.752
17) Interessi e altri oneri finanziari		
Altri	69.395	81.514
Totale interessi e altri oneri finanziari	69.395	81.514
<b>Totale proventi e oneri finanziari (C)</b>		
<b>(15+16-17+-17-bis)</b>	<b>-68.706</b>	<b>-74.762</b>
<b>D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE:</b>		
<b>Totale rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18-19)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+-C+-D)</b>	<b>382.448</b>	<b>961.866</b>
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
Imposte correnti	141.201	344.430
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	141.201	344.430
<b>21) UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO</b>	<b>241.247</b>	<b>617.436</b>

<b>RENDICONTO FINANZIARIO (FLUSSO REDDITUALE CON METODO INDIRETTO)</b>		
--	--	--

	<b>Esercizio Corrente</b>	<b>Esercizio Precedente</b>
<b>A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>		
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>241.247</b>	<b>617.436</b>
Imposte sul reddito	141.201	344.430
Interessi passivi/(attivi)	68.706	74.762
(Dividendi)	0	0
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	0	0
<b>1. Utile / (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</b>	<b>451.154</b>	<b>1.036.628</b>
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamenti ai fondi	42.708	4.084.963
Ammortamenti delle immobilizzazioni	174.882	180.227
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	0
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazioni monetarie	0	0
Altre rettifiche in aumento / (in diminuzione) per elementi non monetari	0	0
<i>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>	<i>217.590</i>	<i>4.265.190</i>
<b>2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>668.744</b>	<b>5.301.818</b>
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	0	0
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(142.024)	1.274.653
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(150.630)	377.604
Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi	(7.234)	4.508
Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi	1.481.777	(3.547.829)
Altri decrementi / (Altri incrementi) del capitale circolante netto	310.750	(348.698)
<i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>1.492.639</i>	<i>(2.239.762)</i>
<b>3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>2.161.383</b>	<b>3.062.056</b>
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/(pagati)	(68.706)	0
(Imposte sul reddito pagate)	(372.604)	0
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	(25.172)	(4.077.572)
Altri incassi/(pagamenti)	0	0
<i>Totale altre rettifiche</i>	<i>(466.482)</i>	<i>(4.077.572)</i>
<b>Flusso finanziario dell'attività operativa (A)</b>	<b>1.694.901</b>	<b>(1.015.516)</b>

<b>B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
(Investimenti)	(3.121)	761.941
Disinvestimenti	0	0
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
(Investimenti)	0	(17.001)
Disinvestimenti	0	0
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>		
(Investimenti)	(280.456)	280.000
Disinvestimenti	0	0
<i>Attività finanziarie non immobilizzate</i>		
(Investimenti)	0	0
Disinvestimenti	0	0
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)	0	0
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide	0	0
<b>Flusso finanziario dell'attività d'investimento (B)</b>	<b>(283.577)</b>	<b>1.024.940</b>
<b>C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(65.400)	(188.969)
Accensione finanziamenti	0	0
(Rimborso finanziamenti)	0	0
<i>Mezzi propri</i>		
Aumento di capitale a pagamento	1	0
(Rimborso di capitale)	0	(4)
Cessione (Acquisto) di azioni proprie	0	0
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	0	0
<b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>	<b>(65.399)</b>	<b>(188.973)</b>
<b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)</b>	<b>1.345.925</b>	<b>(179.549)</b>
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	0	0
<b>Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio</b>		
Depositi bancari e postali	73.237	0
Assegni	0	0
Denaro e valori in cassa	86	0
<b>Totale disponibilità liquide a inizio esercizio</b>	<b>73.323</b>	<b>0</b>
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0
<b>Disponibilità liquide a fine esercizio</b>		
Depositi bancari e postali	1.416.030	73.237
Assegni	1.888	0

---

Denaro e valori in cassa	1.330	86
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	1.419.248	73.323
<b>Di cui non liberamente utilizzabili</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Nota Integrativa al bilancio di esercizio al 31 dicembre 2016

### PREMESSA

Il bilancio chiuso al 31 dicembre 2016 di cui la presente nota integrativa costituisce parte integrante ai sensi dell'art. 2423, primo comma del codice civile, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è redatto conformemente agli articoli 2423, 2423 ter, 2424, 2424 bis, 2425, 2425 bis, 2425 ter, secondo principi di redazione conformi a quanto stabilito dall'art. 2423 bis e criteri di valutazione di cui all'art. 2426.

I criteri di valutazione di cui all'art. 2426 sono conformi a quelli utilizzati nella redazione del bilancio del precedente esercizio, ad eccezione delle voci per le quali il D LGS 139/2015 ha introdotto nuovi criteri di valutazione, e non si sono verificati eventi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui agli articoli 2423 bis, secondo comma e 2423, quinto comma.

Con riferimento all'applicazione delle regole di transizione in merito alle novità introdotte dal D LGS 139/2015 e in parte già declinate nei nuovi principi contabili, nel caso di applicazione retroattiva, ai sensi dell'OIC 29, l'effetto del cambiamento è stato portato a rettifica del patrimonio netto di apertura, e ove fattibile, sono stati rideterminati gli effetti comparativi.

Le specifiche sezioni della nota integrativa illustrano i criteri con i quali è stata data attuazione all'art. 2423 quarto comma, in caso di mancato rispetto in tema di rilevazione, valutazione, presentazione e informativa, quando la loro osservanza abbia effetti irrilevanti sulla rappresentazione veritiera e corretta.

Ove applicabili sono stati, altresì, osservati i principi e le raccomandazioni pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC) integrati, ove mancanti, dagli IAS/IFRS emessi dallo IASB, al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, finanziaria ed economica.

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

Ai fini della comparabilità dei saldi di bilancio, ai sensi dell'art. 2423 ter, quinto comma, si è provveduto a riclassificare i saldi dell'esercizio precedente.

Ai sensi di quanto disposto dall'art.2364, comma 2, si è utilizzato il maggior termine di 180 giorni per l'approvazione del bilancio; le ragioni che hanno giustificato l'adozione del maggior termine sono costituite dall'applicazione delle disposizioni introdotte dal D LGS 139/2015 e dai nuovi principi contabili nazionali.

### SETTORE DI ATTIVITA'

La Fondazione ha la seguente finalità: tutelare e valorizzare in termini culturali ed economici i beni di interesse artistico e storico situati nell'area del Comune di Ravello.

### CRITERI DI REDAZIONE

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

- valutare le singole voci secondo prudenza ed in previsione di una normale continuità aziendale;
- includere i soli utili effettivamente realizzati nel corso dell'esercizio;
- determinare i proventi ed i costi nel rispetto della competenza temporale, ed indipendentemente dalla loro manifestazione finanziaria;



- comprendere tutti i rischi e le perdite di competenza, anche se divenuti noti dopo la conclusione dell'esercizio;
- considerare distintamente, ai fini della relativa valutazione, gli elementi eterogenei inclusi nelle varie voci del bilancio;
- mantenere immutati i criteri di valutazione adottati rispetto al precedente esercizio.

## **CRITERI DI VALUTAZIONE**

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

### **Immobilizzazioni immateriali**

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

I beni immateriali per i quali il pagamento è differito rispetto alle normali condizioni di mercato sono iscritti, sulla base del criterio del costo ammortizzato, al valore corrispondente al debito determinato ai sensi dell'OIC 19 'Debiti'.

I diritti di brevetto industriale ed i diritti di utilizzazione delle opere d'ingegno sono ammortizzati in base alla loro presunta durata di utilizzazione, comunque non superiore a quella fissata dai contratti di licenza.

Le immobilizzazioni in corso non sono oggetto di ammortamento.

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

L'iscrizione e la valorizzazione delle poste inserite nella categoria delle immobilizzazioni immateriali è stata operata con il consenso del Collegio Sindacale, ove ciò sia previsto dal codice civile.

### **Immobilizzazioni materiali**

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

I cespiti per i quali il pagamento è differito rispetto alle normali condizioni di mercato sono iscritti, sulla base del criterio del costo ammortizzato, al valore corrispondente al debito determinato ai sensi dell'OIC 19 'Debiti'.

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

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

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

Le immobilizzazioni materiali acquisite a titolo gratuito, in conformità con quanto disposto dall'OIC 16, ai par. 47 e 48, sono state iscritte in base al valore di mercato con contropartita la voce 'A.5 Altri ricavi e proventi' del conto economico.

Con riferimento alla capitalizzazione degli oneri finanziari si precisa che è stata effettuata in conformità con quanto disposto dall'OIC 16, ai par. da 41 a 44, considerato che:

- si tratta di oneri effettivamente sostenuti e oggettivamente determinabili ed entro il limite del valore recuperabile dei beni di riferimento;
- gli oneri capitalizzati non eccedono gli oneri finanziari, al netto dell'investimento temporaneo dei fondi presi a prestito, riferibili alla realizzazione del bene e sostenuti nell'esercizio;
- gli oneri finanziari su fondi presi a prestito genericamente sono stati capitalizzati nei limiti della quota attribuibile alle immobilizzazioni in corso di costruzione;
- gli oneri capitalizzati sono riferiti esclusivamente ai beni che richiedono un periodo di costruzione significativo.

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

Tutti i cespiti, compresi quelli temporaneamente non utilizzati, sono stati ammortizzati, ad eccezione di quelli la cui utilità non si esaurisce, e che sono costituiti da terreni, fabbricati non strumentali e opere d'arte.

Sulla base di quanto disposto dall'OIC 16, par.60, nel caso in cui il valore dei fabbricati incorpori anche il valore dei terreni sui quali essi insistono si è proceduto allo scorporo del valore del fabbricato.

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

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

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

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

Qui di seguito sono specificate le aliquote applicate:

- costruzioni leggere: 3%
- impianti e macchinari: 15%
- attrezzature industriali e commerciali: 15%
- mobili e arredi: 12%
- macchine ufficio elettroniche: 20%

- autoveicoli: 25%

### ***Contributi pubblici in conto impianti e in conto esercizio***

I contributi in conto esercizio sono stati rilevati applicando il metodo indiretto e pertanto rilevati nella voce del conto economico 'A5 altri ricavi e proventi', e rinviati per competenza agli esercizi successivi, attraverso l'iscrizione del contributo in una apposita voce dei risconti passivi.

I contributi erogati in conto esercizio sono stati contabilizzati tra i componenti di reddito.

### ***Costi accessori relativi ai finanziamenti***

La società applica il criterio del costo ammortizzato esclusivamente sui debiti sorti dal 2016 e pertanto i costi relativi ai finanziamenti precedenti continuano ad essere iscritti nella voce 'Altre' delle immobilizzazioni materiali ed ammortizzati in conformità al precedente principio contabile.

### ***Cespiti con pagamento differito rispetto alle normali condizioni di mercato***

La società applica il criterio del costo ammortizzato esclusivamente sui debiti sorti dal 2016 e pertanto i cespiti acquistati negli precedenti continuano ad essere iscritti al precedente principio contabile.

## **Partecipazioni**

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

### ***Partecipazioni immobilizzate***

Le partecipazioni immobilizzate, quotate e non quotate, sono state valutate attribuendo a ciascuna partecipazione il costo specificamente sostenuto.

Ai sensi dell'art. 2426, punto 3 del codice civile, in presenza di perdite durevoli di valore, definite e determinate sulla base dell'OIC 21, par. da 31 a 41, si è proceduto alla rettifica del costo.

Le partecipazioni in imprese controllate e collegate e in joint venture sono state valutate secondo la corrispondente frazione del patrimonio netto risultante dall'ultimo bilancio approvato dalle imprese partecipate, detratti i dividendi ed operate le rettifiche richieste dai principi di redazione del bilancio consolidato, nonché quelle necessarie per il rispetto dei principi indicati negli articoli 2423 e 2423 bis c.c..

### ***Partecipazioni non immobilizzate***

Le partecipazioni che non costituiscono immobilizzazioni sono iscritte al minor valore tra il costo di acquisto e il valore di presunto realizzo desunto dall'andamento del mercato.

## **Titoli di debito**

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

### ***Titoli immobilizzati***

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

Ai sensi dell'art. 2426, comma 1 numero 3 del codice civile, in presenza di perdite durevoli di valore, definite e determinate sulla base dell'OIC 20, par. da 55 a 57, si è proceduto alla rettifica del costo.

La società non si è avvalsa della facoltà (OIC 20 par.100) di non applicare il criterio del costo ammortizzato per i titoli di debito iscritti in bilancio al 31 dicembre 2015, e pertanto il costo ammortizzato è stato applicato retroattivamente anche per tali titoli di debito.

Gli effetti derivanti dalla differenza tra i valori dei titoli risultanti dal bilancio dell'esercizio precedente e i valori dei titoli calcolati al costo ammortizzato sono stati imputati, al netto dell'effetto fiscale, agli 'utili portati a nuovo' del patrimonio netto.

Gli effetti sorti nel corso dell'esercizio sono imputati al conto economico dell'esercizio in corso.

### ***Titoli non immobilizzati***

I titoli che non costituiscono immobilizzazioni sono iscritti al minor valore tra il costo di acquisto e il valore di presunto realizzo desunto dall'andamento del mercato.

### **Rimanenze**

Non vi sono rimanenze iscritte in bilancio.

### **Strumenti finanziari derivati**

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

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

### **Crediti**

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

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

Per quanto alla valutazione dei crediti, in ossequio al principio di rilevanza, previsto dall'art. 2423, comma 4, del Codice Civile, e precisato dai principi OIC aggiornati, non viene applicato il criterio del costo ammortizzato:

- con riferimento a crediti con scadenza inferiore a 12 mesi;
- per poste di durata superiore, poiché i costi di transazione e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo e il tasso d'interesse desumibile dal contratto non differisce significativamente dal tasso di mercato

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

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

Per i crediti assistiti da garanzie si è tenuto conto degli effetti relativi all'escussione delle garanzie, e per i crediti assicurati si è tenuto conto solo della quota non coperta dall'assicurazione.

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

### ***Crediti tributari e attività per imposte anticipate***

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

Le attività per imposte anticipate connesse ad una perdita fiscale sono state rilevate in presenza di ragionevole certezza del loro futuro recupero, comprovata da una pianificazione fiscale per un ragionevole periodo di tempo che prevede redditi imponibili sufficienti per utilizzare le perdite riportabili e/o dalla presenza di differenze temporanee imponibili sufficienti ad assorbire le perdite riportabili.

### **Disponibilità liquide**

Le disponibilità liquide sono esposte al loro valore nominale.

### **Ratei e risconti**

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

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

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

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

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

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

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

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto nel rispetto di quanto previsto dalla normativa vigente e corrisponde all'effettivo impegno della Società nei confronti dei singoli dipendenti alla data di

chiusura del bilancio, dedotte le anticipazioni corrisposte.

## **Debiti**

Alla valutazione dei debiti, in ossequio al principio di rilevanza, previsto dall'art. 2423, comma 4, codice civile, e precisato dai principi OIC aggiornati, non viene applicato il criterio del costo ammortizzato:

- con riferimento a debiti con scadenza inferiore a 12 mesi;
- per poste di durata superiore, poiché i costi di transazione e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo e il tasso d'interesse desumibile dal contratto non differisce significativamente dal tasso di mercato;

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

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

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

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

## **Valori in valuta**

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

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

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

## **Costi e ricavi**

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

Si precisa che le transazioni economiche e finanziarie con società del gruppo e con controparti correlate sono effettuate a normali condizioni di mercato.

# **INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE**

## **ATTIVO**

### **IMMOBILIZZAZIONI**

## Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono pari a € 45.435, € 209.265 nel precedente esercizio.

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

	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio			
Costo	4.995	204.270	209.265
Valore di bilancio	4.995	204.270	209.265
Variazioni nell'esercizio			
Ammortamento dell'esercizio	1.773	162.057	163.830
Totale variazioni	-1.773	-162.057	-163.830
Valore di fine esercizio			
Costo	3.222	42.213	45.435
Valore di bilancio	3.222	42.213	45.435

Qui di seguito sono fornite le seguenti ulteriori informazioni

### Composizione della voce "Altre immobilizzazioni immateriali"

La voce "Altre immobilizzazioni immateriali" pari a € 42.213 è così composta:

	Descrizione	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
	Ristrutturazione Villa	68.916	-42.009	26.907
	Ristrutturazione Cappella	11.612	-6.506	5.106
	Ristrutturazione Tore	4.306	-4.306	0
	Ristrutturazione P.Arcus	96.613	-96.613	0
	Ristrutturazione Moresca	9.223	-9.223	0
	Spese di ristrutturazione e ammodernamento	13.600	-3.400	10.200
Totale		204.270	-162.057	42.213

Non essendo stato possibile stimare attendibilmente la vita utile, sono ammortizzati in cinque anni.

## Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono pari a € 104.199, € 112.130 nel precedente esercizio.

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

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio					
Costo	32.500	53.418	11.141	123.956	221.015
Ammortamenti	7.958	38.071	5.046	57.810	108.885

(Fondo ammortamento)					
Valore di bilancio	24.542	15.347	6.095	66.146	112.130
Variazioni nell'esercizio					
Incrementi per acquisizioni	0	0	1.469	1.652	3.121
Ammortamento dell'esercizio	975	5.252	1.718	3.107	11.052
Totale variazioni	-975	-5.252	-249	-1.455	-7.931
Valore di fine esercizio					
Costo	32.500	53.418	12.610	125.608	224.136
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	8.933	43.323	6.764	60.917	119.937
Valore di bilancio	23.567	10.095	5.846	64.691	104.199

Qui di seguito sono fornite le seguenti ulteriori informazioni

### **Composizione della voce "Altri beni"**

La voce "Altri beni" pari a € 125.608 è così composta:

	Descrizione	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
	Mobili e macchine ordinarie ufficio	4.032	0	4.032
	Macchine d'ufficio elettroniche	28.073	1.652	29.725
	Arredamento	33.020	0	33.020
	Opere d'arte Villa Rufolo	58.831	0	58.831
Totale		123.956	1.652	125.608

### **Operazioni di locazione finanziaria**

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22 del codice civile, non sussistono operazioni di locazione finanziaria.

### **Immobilizzazioni finanziarie**

#### **Partecipazioni, altri titoli e strumenti derivati finanziari attivi**

Gli altri titoli compresi nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a € 280.456, nessun valore nel precedente esercizio.

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

	Altri titoli
Valore di inizio esercizio	
Variazioni nell'esercizio	
Incrementi per acquisizioni	280.456
Totale variazioni	280.456
Valore di fine esercizio	
Costo	280.456



Valore di bilancio	280.456
--------------------	---------

### Crediti immobilizzati

I crediti compresi nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a € 150, € 150 nel precedente esercizio.

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

	Importo nominale iniziale	Fondo svalutazione iniziale	Valore netto iniziale	Accantonamenti al fondo svalutazione	Utilizzi del fondo svalutazione
Verso altri esigibili oltre esercizio successivo	150	0	150	0	0
Totale	150	0	150	0	0

	(Svalutazioni)/R ipristini di valore	Riclassificato da/(a) altre voci	Altri movimenti incrementi/(decrementi)	Importo nominale finale	Fondo svalutazione finale	Valore netto finale
Verso altri esigibili oltre esercizio successivo	0	0	0	150	0	150
Totale	0	0	0	150	0	150

Qui di seguito sono rappresentati i movimenti di sintesi:

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui durata residua superiore a 5 anni
Crediti immobilizzati verso altri	150	0	150	0	150	0
Totale crediti immobilizzati	150	0	150	0	150	0

### Partecipazioni in imprese controllate

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 5 del codice civile, si segnala che la società non ha assunto partecipazioni in imprese controllate.

### Partecipazioni in imprese collegate

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 5 del codice civile, si segnala che la società non ha assunto partecipazioni in imprese collegate.

### Crediti immobilizzati - Ripartizione per area geografica

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

Area geografica	Crediti immobilizzati	Totale Crediti immobilizzati
-----------------	-----------------------	------------------------------

		verso altri	
	Italia	150	150
Totale		150	150

### Crediti immobilizzati - Operazioni con retrocessione a termine

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

### Immobilizzazioni Finanziarie iscritte ad un valore superiore al fair value

Ai sensi dell'art. 2427 bis, comma 1, numero 2 lettera a) del codice civile, per le immobilizzazioni finanziarie iscritte ad un valore superiore al loro fair value si riportano di seguito, per le singole attività ovvero per raggruppamenti di attività, il valore contabile e il fair value:

	Valore contabile	Fair Value
Crediti verso altri	150	150
Altri titoli	280.456	280.456

	Descrizione	Valore contabile	Fair Value
	Deposito cauzionale: enel	150	150
Totale		150	150

	Descrizione	Valore contabile	Fair Value
	BOT 14 luglio 2017	280.456	280.456
Totale		280.456	280.456

## ATTIVO CIRCOLANTE

### Crediti

I crediti compresi nell'attivo circolante sono pari a € 6.492.446, € 6.592.307 nel precedente esercizio.

La composizione è così rappresentata:

	Esigibili entro l'esercizio successivo	Esigibili oltre l'esercizio	Valore nominale totale	(Fondi rischi/svalutazioni)	Valore netto
Verso clienti	6.027.082	0	6.027.082	0	6.027.082
Crediti tributari	437.044	0	437.044		437.044
Verso altri	28.320	0	28.320	0	28.320
Totale	6.492.446	0	6.492.446	0	6.492.446

### Crediti - Distinzione per scadenza

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	5.885.058	142.024	6.027.082	6.027.082	0	0
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	683.654	-246.610	437.044	437.044	0	0
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	23.595	4.725	28.320	28.320	0	0
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>6.592.307</b>	<b>-99.861</b>	<b>6.492.446</b>	<b>6.492.446</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### Crediti - Ripartizione per area geografica

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

	Totale	
Area geografica	Italia	
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	6.027.082	6.027.082
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	437.044	437.044
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	28.320	28.320
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>6.492.446</b>	<b>6.492.446</b>

### Crediti - Operazioni con retrocessione a termine

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6-ter del codice civile, si segnala che non esistono crediti iscritti nell'attivo circolante derivanti da operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine.

### Partecipazioni in imprese controllate

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 5 del codice civile: si segnala che la società non ha assunto partecipazioni in imprese controllate iscritte nell'attivo circolante.

### Partecipazioni in imprese collegate

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 5 del codice civile, si segnala che la società non ha partecipazioni in imprese collegate iscritte nell'attivo circolante.

### Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a € 1.419.248, € 73.323 nel precedente

esercizio.

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	73.237	1.342.793	1.416.030
Assegni	0	1.888	1.888
Denaro e altri valori in cassa	86	1.244	1.330
Totale disponibilità liquide	73.323	1.345.925	1.419.248

## RATEI E RISCONTI ATTIVI

I ratei e risconti attivi sono pari a € 12.683, € 5.449 nel precedente esercizio.

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Risconti attivi	5.449	7.234	12.683
Totale ratei e risconti attivi	5.449	7.234	12.683

### Composizione dei risconti attivi:

	Descrizione	Importo
	Canone assistenza tecnica	1.305
	Assicurazioni	7.444
	Servizi Web	272
	Localid Autore srl	179
	L'eco della stampa	3.483
Totale		12.683

## Oneri finanziari capitalizzati

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

A complemento delle informazioni fornite sull'attivo dello Stato Patrimoniale qui di seguito si specificano le 'Svalutazioni per perdite durevoli di valore' e le 'Rivalutazioni delle immobilizzazioni materiali e immateriali'.

### Svalutazioni per perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni materiali e immateriali

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 3-bis del codice civile, si precisa che nessuna riduzione di valore

### Rivalutazione delle immobilizzazioni immateriali e materiali

Ai sensi dell'art.10 della legge 72/1983 nessuno degli elementi presenti tra le immobilizzazioni immateriali e materiali iscritte a Bilancio è stato oggetto di rivalutazione monetarie ed economiche effettuate dalla società

## INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

## PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

### PATRIMONIO NETTO

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a € 1.651.498, € 1.410.250 nel precedente esercizio).

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

	Valore di inizio esercizio	Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi
Capitale	278.013	0	0	0
Altre riserve				
Riserva straordinaria	514.803	0	0	617.436
Varie altre riserve	-2	0	0	0
Totale altre riserve	514.801	0	0	617.436
Utile (perdita) dell'esercizio	617.436	0	-617.436	0
Totale Patrimonio netto	1.410.250	0	-617.436	617.436

	Decrementi	Riclassifiche	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	0	0		278.013
Altre riserve				
Riserva straordinaria	0	0		1.132.239
Varie altre riserve	0	1		-1
Totale altre riserve	0	1		1.132.238
Utile (perdita) dell'esercizio	0	0	241.247	241.247
Totale Patrimonio netto	0	1	241.247	1.651.498

	Descrizione	Importo
	Arrotondamento da conversione euro	-1
Totale		-1

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

	Valore di inizio esercizio	Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi
Capitale	278.013	0	0	0
Riserva straordinaria	482.974	0	0	31.829
Varie altre riserve	2	0	0	0
Totale altre riserve	482.976	0	0	31.829
Utile (perdita) dell'esercizio	31.829	0	-31.829	0
Totale Patrimonio netto	792.818	0	-31.829	31.829

	Decrementi	Riclassifiche	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	0	0		278.013
Altre riserve				
Riserva straordinaria	0	0		514.803
Varie altre riserve	0	-4		-2
Totale altre riserve	0	-4		514.801
Utile (perdita) dell'esercizio	0	0	617.436	617.436
Totale Patrimonio netto	0	-4	617.436	1.410.250

### Disponibilità ed utilizzo delle voci di patrimonio netto

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

	Importo	Origine/natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi - per copertura perdite	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi - per altre ragioni
Capitale	278.013	di capitale	B	278.013	0	0
Altre riserve						
Riserva straordinaria	1.132.239	di utile	A-B	1.132.239	0	0
Varie altre riserve	-1			0	0	0
Totale altre riserve	1.132.238			1.132.239	0	0
Totale	1.410.251			1.410.252	0	0
Quota non distribuibile				278.013		
Residua quota distribuibile				1.132.239		
Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci D: per altri vincoli statutari E: altro						

Descrizione	Importo	Origine/natura	Possibilità di utilizzazioni	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi: per	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi: per	Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C:
-------------	---------	----------------	------------------------------	-------------------	---	---	---

						copertura perdite	altre ragioni	per distribuzioni e ai soci D: per altri vincoli statuari E: altro
	Arrotondamento da conversione euro	-1			0	0	0	
Totale		-1						

## TFR

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto tra le passività per complessivi € 57.585, € 40.049 nel precedente esercizio.

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

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	40.049
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	17.707
Utilizzo nell'esercizio	171
Totale variazioni	17.536
Valore di fine esercizio	57.585

## DEBITI

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi € 3.042.988, € 3.421.556 nel precedente esercizio.

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Debiti verso banche	1.404.438	-65.400	1.339.038
Acconti	0	1.149	1.149
Debiti verso fornitori	1.564.709	-150.630	1.414.079
Debiti tributari	423.872	-198.888	224.984
Debiti vs. istituti di previdenza e sicurezza sociale	11.528	4.565	16.093
Altri debiti	17.009	30.636	47.645
Totale	3.421.556	-378.568	3.042.988

## Debiti - Distinzione per scadenza

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata superiore a 5 anni
Debiti verso banche	1.404.438	-65.400	1.339.038	1.339.038	0	0
Acconti	0	1.149	1.149	1.149	0	0
Debiti verso fornitori	1.564.709	-150.630	1.414.079	1.414.079	0	0
Debiti tributari	423.872	-198.888	224.984	221.252	3.732	0
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	11.528	4.565	16.093	16.093	0	0
Altri debiti	17.009	30.636	47.645	47.645	0	0
<b>Totale debiti</b>	<b>3.421.556</b>	<b>-378.568</b>	<b>3.042.988</b>	<b>3.039.256</b>	<b>3.732</b>	<b>0</b>

### Debiti - Ripartizione per area geografica

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

	Totale	
Area geografica		Italia
Debiti verso banche	1.339.038	1.339.038
Acconti	1.149	1.149
Debiti verso fornitori	1.414.079	1.414.079
Debiti tributari	224.984	224.984
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	16.093	16.093
Altri debiti	47.645	47.645
<b>Debiti</b>	<b>3.042.988</b>	<b>3.042.988</b>

### Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

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

	Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
Debiti verso banche	1.339.038	1.339.038
Acconti	1.149	1.149
Debiti verso fornitori	1.414.079	1.414.079
Debiti tributari	224.984	224.984
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	16.093	16.093
Altri debiti	47.645	47.645
<b>Totale debiti</b>	<b>3.042.988</b>	<b>3.042.988</b>

### Debiti - Operazioni con retrocessione a termine



Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6-ter del codice civile, si segnala che non esistono debiti derivanti da operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine.

### Finanziamenti effettuati dai soci

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 19-bis del codice civile, si riferisce che non esistono finanziamenti effettuati dai soci.

### RATEI E RISCONTI PASSIVI

I ratei e risconti passivi sono iscritti nelle passività per complessivi € 3.602.546, € 2.120.769 nel precedente esercizio.

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	0	2.546	2.546
Risconti passivi	2.120.769	1.479.231	3.600.000
Totale ratei e risconti passivi	2.120.769	1.481.777	3.602.546

#### Composizione dei ratei passivi:

	Descrizione	Importo
	Competenze bancarie	2.546
Totale		2.546

#### Composizione dei risconti passivi:

	Descrizione	Importo
	Regione Campania - POC	3.600.000
Totale		3.600.000

## INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

### VALORE DELLA PRODUZIONE

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

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

	Categoria di attività	Valore esercizio corrente
	Corrispettivi biglietteria Festival	275.710
	Corrispettivi biglietteria Villa	1.236.110
	Ricavi per eventi	7.500

	Ricavi per pubblicità	13.964
	Altri ricavi	49.590
Totale		1.582.874

### Ricavi delle vendite e delle prestazioni - Ripartizione per area geografica

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

	Area geografica	Valore esercizio corrente
	Italia	1.582.874
Totale		1.582.874

### Altri ricavi e proventi

Gli altri ricavi e proventi sono iscritti nel valore della produzione del conto economico per complessivi € 2.987.839 € 7.894.775 nel precedente esercizio.

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Contributi in conto esercizio	7.883.302	-4.958.197	2.925.105
Altri			
Rimborsi spese	122	-122	0
Sopravvenienze e insussistenze attive	11.351	51.383	62.734
Totale altri	11.473	51.261	62.734
Totale altri ricavi e proventi	7.894.775	-4.906.936	2.987.839

#### Composizione dei contributi pubblici

- Comune di Ravello	€	10.000
- Ministero Beni Culturali	€	190.587
- Regione Campania	€	200.000
- Regione Campania P.A.C. III 15-16	€	2.020.000
- Regione Campania P.O.C.	€	<u>400.000</u>
Totale	€	2.820.587

#### Composizione dei contributi privati

- Arcus S.p.a	€.	100.000
- Privati	€.	<u>4.517</u>
Totale	€.	104.517

## COSTI DELLA PRODUZIONE

### Spese per servizi

Le spese per servizi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 3.317.273, € 7.687.946 nel precedente esercizio.

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Servizi per acquisti	63.574	19.675	83.249
Trasporti	4.167	771	4.938
Allestimento palco - cachet artisti	2.363.158	-383.990	1.979.168
Energia elettrica	18.300	-2.611	15.689
Acqua	12.224	1.009	13.233
Spese di manutenzione, riparazione e ammodernamento	11.463	77.624	89.087
Servizi e consulenze tecniche e direzione artistica	268.132	-47.845	220.287
Compensi agli amministratori	25.500	9.915	35.415
Compensi a sindaci e revisori	11.825	-2.623	9.202
Prestazioni assimilate al lavoro dipendente e accessorio	58.046	-12.745	45.301
Pubblicità	5.751	165.544	171.295
Spese e consulenze legali	1.794	61.952	63.746
Consulenze fiscali, amministrative e commerciali	51.214	5.986	57.200
Spese telefoniche	15.158	-2.360	12.798
Assicurazioni	13.964	1.746	15.710
Spese di rappresentanza	35.063	22.406	57.469
Spese di viaggio e trasferta	12.329	12.115	24.444
Contributo EPT	200.000	0	200.000
Spese di aggiornamento, formazione e addestramento	812	-812	0
Spese per conciliazioni	0	25.000	25.000
Progetto Arcus	1.072.320	-1.072.320	0
Accelerazione della spesa	2.995.496	-2.995.496	0
Altri	447.656	-253.614	194.042
Totale	7.687.946	-4.370.673	3.317.273

### Spese per godimento beni di terzi

Le spese per godimento beni di terzi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 77.514, € 82.697 nel precedente esercizio.

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Affitti e locazioni	82.697	-5.183	77.514
Totale	82.697	-5.183	77.514

### Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 92.586, € 291.319 nel precedente esercizio.

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
--	-----------------------------	------------	---------------------------

ICI/IMU	5.012	-5.012	0
IVA indetraibile	118.682	-63.121	55.561
Diritti camerali	20	2	22
Abbonamenti riviste, giornali ...	4.102	-4.082	20
Oneri di utilità sociale	0	19.997	19.997
Sopravvenienze e insussistenze passive	0	4.334	4.334
Altri oneri di gestione	163.503	-150.851	12.652
<b>Totale</b>	<b>291.319</b>	<b>-198.733</b>	<b>92.586</b>

## PROVENTI E ONERI FINANZIARI

### Proventi da partecipazione

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

	Proventi diversi dai dividendi
Da altri	689
<b>Totale</b>	<b>689</b>

### Interessi e altri oneri finanziari - Ripartizione per tipologia di debiti

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

	Interessi e altri oneri finanziari
Debiti verso banche	63.291
Altri	6.104
<b>Totale</b>	<b>69.395</b>

### RICAVI DI ENTITA' O INCIDENZA ECCEZIONALI

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 13 del codice civile, il seguente prospetto riporta i ricavi di entità o incidenza eccezionali:

	Voce di ricavo	Importo	Natura
	Sopravvenienze attive	62.734	Rettifica passività
<b>Totale</b>		<b>62.734</b>	

### COSTI DI ENTITA' O INCIDENZA ECCEZIONALI

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 13 del codice civile, il seguente prospetto riporta i costi di entità o incidenza eccezionali:

	Voce di costo	Importo	Natura
	Sopravvenienze passive	4.334	Rettifiche attività
Totale		4.334	

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

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Imposte correnti	Imposte relative a esercizi precedenti	Imposte differite	Imposte anticipate	Proventi (oneri) da adesione al regime consolidato fiscale/trasparenza fiscale
IRES	108.176	0	0	0	
IRAP	33.025	0	0	0	
Totale	141.201	0	0	0	0

Si forniscono inoltre le ulteriori seguenti informazioni:

### **Riconciliazione tra aliquota ordinaria ed aliquota effettiva**

Il seguente prospetto, redatto sulla base delle indicazioni suggerite dall'OIC 25, permette di riconciliare l'aliquota ordinaria Ires con l'aliquota effettiva.

	Esercizio corrente
Aliquota d'imposta nominale	27,50
Effetto delle differenze permanenti	0,785
Redditi esenti	0
Dividendi	0
Costi indeducibili	0
Altre differenze permanenti negative (positive)	10.921
Aliquota effettiva	28,285

### **Composizione e movimenti intervenuti nelle passività per imposte differite e nelle attività per imposte anticipate**

Non vi sono poste che hanno comportato l'iscrizione di imposte differite e/o anticipate.

### **Riconciliazione tra l'onere fiscale di bilancio e l'onere teorico**

Conformemente alle indicazioni fornite dall'OIC, il seguente prospetto consente la riconciliazione tra l'onere fiscale di bilancio e l'onere teorico, distintamente per l'Ires e per l'Irap:

Descrizione	IRES	IRAP
Risultato prima delle imposte risultante da bilancio	382.448	
Crediti d'imposta su fondi comuni d'investimento	0	
Risultato prima delle imposte	382.448	
Valore della produzione al netto delle deduzioni		649.576
Onere fiscale teorico (aliquota base)	105.173	32.284
Differenze temporanee tassabili in	0	0

esercizi successivi		
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi	0	0
Rigiro differenze temporanee deducibili esercizi precedenti	0	0
Rigiro differenze temporanee tassabili esercizi precedenti	0	0
Differenze permanenti che non si riverseranno negli esercizi successivi	10.921	14.920
Imponibile fiscale	393.369	664.496
Utilizzo perdite fiscali pregresse	0	
Imponibile fiscale dopo utilizzo perdite pregresse	393.369	
Valore della produzione estera		0
Imponibile fiscale al netto valore produzione estera		664.496
Imposte correnti (aliquota base)	108.176	33.025
Abbattimenti per agevolazioni fiscali	0	0
Imposte correnti effettive	108.176	33.025

## ALTRE INFORMAZIONI

### Dati sull'occupazione

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

	Numero medio
Impiegati	7
Altri dipendenti	4
Totale Dipendenti	11

### Compensi agli organi sociali

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

	Sindaci
Compensi	9.202

### Compensi al revisore legale ovvero alla società di revisione

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 16 bis del codice civile, si riferisce che nessun compenso è stato erogato al revisore legale ovvero alla società di revisione.

### Titoli emessi dalla società

Ai sensi dell'articolo 2427, comma 1 numero 18 del codice civile, si precisa che non esistono azioni di godimento, obbligazioni convertibili in azioni, titoli e valori simili emessi dalla società.

### Strumenti finanziari

Ai sensi dell'articolo 2427, punto 19 del codice civile, non risultano strumenti finanziari emessi dalla società.

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

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

	Importo
Impegni	170.200

### Impegni

La Fondazione in ossequio a quanto previsto dall'accordo di gestione di Villa Rufolo, stipulato con la Soprintendenza e l'EPT, deve destinare il 10% degli incassi eccedenti € 300.000 alla realizzazione di eventi in Villa Rufolo; le somme relative al 2015, € 73.200, e quelle relative al 2016, € 97.000, per un totale di € 170.200 sono accantonate per tale destinazione.

### Informazioni su patrimoni e finanziamenti destinati ad uno specifico affare

Ai sensi degli art. 2447 bis e art. 2427 decies del codice civile, si precisa che la società non ha posto in essere patrimoni e finanziamenti destinati ad uno specifico affare.

### Operazioni con parti correlate

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti le operazioni realizzate con parti correlate.

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-bis del codice civile, la società non ha realizzato operazioni con parti correlate, così come definite dal Principio Contabile Internazionale n. 24 e ad ogni modo sono state concluse a normali condizioni di mercato, sia a livello di prezzo che di scelta della controparte.

### Accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-ter del codice civile, non risultano stipulati accordi o altri atti, anche correlati tra loro, i cui effetti non risultano dallo Stato Patrimoniale.

### Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Non si segnalano fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio la cui menzione sia significativa nel presente documento.

### Strumenti finanziari derivati

Ai sensi dell'art. 2427 bis, comma 1, punto 1, del codice civile, non esistono strumenti finanziari derivati.

**Informazioni sulle società o enti che esercitano attività di direzione e coordinamento - art. 2497 bis del Codice Civile**

La società non è soggetta a direzione o coordinamento da parte di società o enti.

**Destinazione del risultato d'esercizio**

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-septies del codice civile, si propone la destinazione del risultato d'esercizio al fondo di riserva straordinaria.

**L'Organo Amministrativo**

**Dichiarazione di conformità**

Copia corrispondente ai documenti conservati presso la società.