

30 Giugno 2019

Bilancio intermedio

NPV S.r.l.

Sede in San Piero Patti (ME) Via Gebbia Grande n. 1/b
Codice Fiscale, P.IVA e Iscrizione Registro Imprese di Messina n. 02916630839
Capitale sociale € 500.000,00 i.v.
R.E.A. 201584 – nvp@legalmail.it



Indice

Organi sociali

Bilancio intermedio al 30 giugno 2019

Prospetti contabili

- Stato patrimoniale attivo
- Stato patrimoniale passivo
- Conto economico
- Rendiconto finanziario

Nota integrativa

- A. Principi contabili e criteri di valutazione
- B. Informazioni sullo stato patrimoniale
- C. Informazioni sul conto economico
- D. Informazioni sul rendiconto finanziario
- E. Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale
- F. Operazioni realizzate con parti correlate
- G. Accordi non risultanti dallo stato patrimoniale
- H. Informazioni relative al fair value degli strumenti finanziari
- I. Fatti di rilievo successivi alla chiusura del semestre

Organi Sociali

AMMINISTRATORE UNICO

Massimo Pintabona

Prospetti contabili

NPV S.r.l.

Sede in San Piero Patti (ME) Via Gebbia Grande n. 1/b

Codice Fiscale, P.IVA e Iscrizione Registro Imprese di Messina n. 02916630839

Capitale sociale € 500.000,00 i.v.

R.E.A. 201584 – nvp@legalmail.it



NVP S.r.l.**Stato patrimoniale**

Attivo	30/06/2019	31/12/2018
A. Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	0	0
B. Immobilizzazioni	6.760.887	6.611.425
B.I Immobilizzazioni immateriali	897.143	729.893
2 Costi di sviluppo	279.229	231.209
4 Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	161.044	194.130
6 Immobilizzazioni in corso e acconti	421.618	278.000
7 Altre	35.252	26.554
B.II Immobilizzazioni materiali	5.795.436	5.845.711
1 Terreni e fabbricati	131.995	131.995
2 Impianti e macchinario	5.208.891	5.450.916
3 Attrezzature industriali e commerciali	41.004	37.431
4 Altri beni	87.821	91.844
5 Immobilizzazioni in corso e acconti	325.725	133.525
B.III Immobilizzazioni finanziarie	68.308	35.821
1 Partecipazioni in: d-bis) altre imprese	20.807 20.807	20.807 20.807
2 Crediti d-bis) verso altri	47.500 47.500	15.000 15.000
4 Strumenti finanziari derivati attivi	1	14
C. Attivo circolante	4.989.347	4.705.611
C.I Rimanenze	0	0
C.II Crediti	4.699.338	4.569.813
1 Verso clienti	2.536.057	2.175.043
5-bis Crediti tributari	1.355.597	1.611.465
5-ter Imposte anticipate	67.697	46.890
5-quater Verso altri <i>di cui oltre l'esercizio successivo</i>	739.987 4.226	736.415 4.226
C.III Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	68.679	51.679
5 Strumenti finanziari derivati attivi	22	22
6 Altri titoli	68.657	51.657
C.IV Disponibilità liquide	221.330	84.119
1 Depositi bancari e postali	217.391	79.692
3 Denaro e valori in cassa	3.939	4.427
D. Ratei e risconti	483.226	487.458
Totale attivo	12.233.460	11.804.494

NVP S.r.l.**Stato patrimoniale**

Passivo	30/06/2019	31/12/2018
A. Patrimonio netto	667.927	626.617
I Capitale	500.000	500.000
IV Riserva legale	77.835	64.948
VI Altre riserve	90.000	1.031.321
VII Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	(61.346)	(26.995)
VIII Utili (perdite) portati a nuovo	(14.222)	(1.200.391)
IX Utile (perdita) dell'esercizio	75.660	257.734
B. Fondi per rischi ed oneri	61.347	27.009
3 Strumenti finanziari derivati passivi	61.347	27.009
C. Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	122.083	109.923
D. Debiti	9.240.383	8.838.883
4 Debiti verso banche	7.086.352	6.506.005
<i>di cui oltre l'esercizio successivo</i>	<i>3.488.022</i>	<i>3.632.681</i>
6 Acconti	0	115.216
7 Debiti verso fornitori	1.933.971	2.062.595
<i>di cui oltre l'esercizio successivo</i>	<i>95.609</i>	<i>189.555</i>
12 Debiti tributari	37.336	55.349
13 Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	129.830	94.391
14 Altri debiti	52.894	5.327
E. Ratei e risconti	2.141.720	2.202.062
Totale passivo	12.233.460	11.804.494

NVP S.r.l.

Conto economico		30/06/2019	30/06/2018
A.	Valore della produzione	3.262.956	2.100.770
1	Ricavi delle vendite e delle prestazioni	3.039.538	1.942.741
4	Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	86.510	0
5	Altri ricavi e proventi	136.908	158.029
	<i>di cui contributi in conto esercizio</i>	<i>126.871</i>	<i>89.021</i>
B.	Costi della produzione	(3.009.734)	(1.981.592)
6	Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(73.536)	(72.281)
7	Per servizi	(702.625)	(528.206)
8	Per godimento beni di terzi	(673.390)	(346.368)
9	Per il personale	(937.079)	(575.022)
	a) salari e stipendi	(565.731)	(357.689)
	b) oneri sociali	(161.555)	(95.516)
	c) trattamento di fine rapporto	(14.388)	(2.321)
	e) altri costi	(195.405)	(119.496)
10	Ammortamenti e svalutazioni	(600.025)	(436.672)
	a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	(76.817)	(60.829)
	b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	(502.208)	(375.843)
	d) svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	(21.000)	0
14	Oneri diversi di gestione	(23.079)	(23.043)
	Differenza fra valore e costi della produzione	253.222	119.178
C.	Proventi e oneri finanziari	(187.977)	(101.601)
16	Altri proventi finanziari	2.444	6.522
	d) proventi diversi dai precedenti	2.444	6.522
17	Interessi e altri oneri finanziari	(190.421)	(107.809)
17-bis	Utili e perdite su cambi	0	(314)
D.	Rettifiche di valore di attività finanziarie	0	0
	Risultato prima delle imposte	65.245	17.577
20	Imposte sul reddito dell'esercizio	10.415	18.154
	<i>di cui correnti</i>	<i>(10.392)</i>	<i>(166)</i>
	<i>di cui differite/anticipate</i>	<i>20.807</i>	<i>18.320</i>
	<i>di cui di anni precedenti</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
21	Utile (perdita) dell'esercizio	75.660	35.731

NVP S.r.l.

Rendiconto finanziario	30/06/2019	30/06/2018
Utile netto dell'esercizio [a]	75.660	35.731
Imposte di competenza	(10.415)	(18.154)
Oneri/(Proventi) finanziari di competenza	187.977	101.601
Canoni di leasing	248.873	121.667
Utile/Perdita dell'esercizio ante imposte, componenti finanziarie, dividendi e plusvalenze/minusvalenze [b]	502.095	240.845
Accantonamenti TFR	14.388	30.672
Ammortamenti	579.025	436.672
(Contributi in conto impianti)	(114.076)	(89.021)
Svalutazioni/(Rivalutazioni)	21.000	0
Rettifiche per elementi non monetari [c]	500.337	378.323
Flusso finanziario ante variazione del CCN [d] = [b] + [c]	1.002.432	619.168
Variazione crediti commerciali	(382.014)	90.890
Variazione altre attività operative	1.798.339	328.623
Variazione debiti commerciali	(128.624)	(119.532)
Variazione altre passività operative	(1.546.351)	557.271
Variazioni del CCN [e]	(258.650)	857.251
(Utilizzo TFR)	(2.228)	(37.200)
Totale altri incassi/pagamenti [f]	(2.228)	(37.200)
Cash-flow da attività operativa [g] = [d] + [e] + [f]	741.554	1.439.219
(Investimenti) in immobilizzazioni immateriali	(244.068)	(174.974)
(Investimenti) in immobilizzazioni materiali	(451.933)	(2.247.079)
(Investimenti) in immobilizzazioni finanziarie	(32.500)	0
(Investimenti) in attività finanziarie non immobilizzate	(17.000)	0
Cash-flow da attività di investimento [h]	(745.502)	(2.422.053)
Accensione finanziamenti bancari	700.000	2.120.000
Rimborso finanziamenti bancari	(627.552)	(289.301)
Canoni di leasing	(248.873)	(121.667)
Proventi/(Oneri) finanziari da attività di finanziamento	(190.315)	(101.601)
Incremento/(Decremento) debiti verso banche a breve	507.898	(123.322)
Cash-flow da attività di finanziamento [i]	141.158	1.484.108
Saldo monetario di esercizio [l] = [g] + [h] + [i]	137.211	501.275
Disponibilità liquide all'inizio del periodo	84.119	238.923
Disponibilità liquide alla fine del periodo	221.330	740.197
Giacenze di cassa	3.939	0
Disponibilità liquide a vista presso banche	217.391	740.197
Totale disponibilità liquide	221.330	740.197

Nota integrativa

30 Giugno 2019

NPV S.r.l.

Sede in San Piero Patti (ME) Via Gebbia Grande n. 1/b

Codice Fiscale, P.IVA e Iscrizione Registro Imprese di Messina n. 02916630839

Capitale sociale € 500.000,00 i.v.

R.E.A. 201584 – nvp@legalmail.it



Sommario

A. Principi contabili e criteri di valutazione

A.1 – Parte generale

A.2 – Criteri di valutazione

B. Informazioni sullo stato patrimoniale

C. Informazioni sul conto economico

D. Informazioni sul rendiconto finanziario

E. Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

F. Operazioni con parti correlate

G. Accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

H. Informazioni relative al *fair value* degli strumenti finanziari

I. Fatti di rilievo successivi alla chiusura del semestre

A. Principi contabili e criteri di valutazione

A.1 – Parte generale

A.1.1 - Premessa

NVP S.r.l. (di seguito la “**Società**”) è una società a responsabilità limitata con sede legale in San Piero Patti (ME), Via Gebbia Grande n. 1/b. La Società è specializzata nel fornire attrezzature ad alto contenuto tecnologico e personale ultra-specializzato per la realizzazione di grandi eventi televisivi, sportivi, cinematografici, programmi TV, *fiction*, concerti e spettacoli, oltre ad aver acquisito grande esperienza nella realizzazione tecnica, artistica e di contenuti di nuove emittenti TV, Corporate TV, fibre e nuove tecnologie di trasmissione in genere.

A.1.2 - Dichiarazione di conformità ai principi contabili nazionali

Il presente bilancio intermedio al 30 giugno 2019 è conforme al dettato degli articoli 2423 e seguenti del codice civile ed è stato redatto in conformità ai principi contabili statuiti dall’Organismo Italiano di Contabilità (OIC); in particolare è stato applicato il documento Contabile OIC 30 che disciplina la redazione dei bilanci intermedi.

A.1.3 - Principi generali di redazione

Il presente bilancio intermedio - redatto, ricorrendone i presupposti, in forma abbreviata secondo quanto previsto dall’articolo 2435-bis del codice civile - è costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dal Rendiconto Finanziario (elaborato applicando il metodo “indiretto”), dalla Nota Integrativa ed è corredato della Relazione dell’Organo amministrativo sull’andamento della gestione.

Rispetto al contenuto minimale di cui all’art. 2435-bis, comma 2, del codice civile, lo stato patrimoniale riporta anche taluni dati relativi alle voci contrassegnate da numeri arabi e, inoltre, è stato redatto il Rendiconto Finanziario.

Il bilancio intermedio presenta ai fini comparativi i valori relativi all’ultimo bilancio annuale al 31 dicembre 2018 per quanto riguarda lo stato patrimoniale e al corrispondente periodo intermedio dell’esercizio precedente al 30 giugno 2018 per il conto economico; ove necessario, e per motivi di comparabilità, sono state effettuate coerenti riclassifiche dei valori relativi al periodo precedente.

A.2 – Criteri di valutazione

A.2.1 – Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono relative a beni privi di consistenza fisica o a costi che non esauriscono la loro utilità in un solo esercizio e dai quali è probabile che affluiranno benefici economici futuri; le stesse sono iscritte in bilancio al costo d'acquisto, comprensivo degli oneri accessori, al netto degli ammortamenti accumulati e delle perdite di valore.

Le immobilizzazioni immateriali sono sistematicamente ammortizzate a quote costanti in base alla stima della loro vita utile.

Le aliquote applicate sono le seguenti:

- Costi di sviluppo 5 anni;
- Licenze 7,5 anni;
- Migliorie su beni sono ammortizzate nel periodo minore tra quello di utilità futura delle spese sostenute e quello residuo della locazione finanziaria.

A.2.2 – Immobilizzazioni materiali

Sono iscritti tra le immobilizzazioni materiali i beni destinati ad essere utilizzati durevolmente nell'esercizio dell'impresa.

Le immobilizzazioni materiali sono inizialmente iscritte al costo, comprensivo di tutti gli oneri direttamente imputabili alla messa in funzione del bene (costi di transazione, onorari professionali, costi diretti di trasporto del bene nella località assegnata, costi di installazione).

Le immobilizzazioni materiali vengono sistematicamente ammortizzate a quote costanti durante la loro vita utile. L'ammortamento ha inizio quando il bene è disponibile all'uso e cessa quando esso è ceduto o non si prevede produca più benefici futuri.

Le vite utili normalmente stimate sono le seguenti:

- terreni non ammortizzati;
- impianti e macchinari non superiore a 7 anni;
- attrezzature non superiore a 7 anni;
- mobili e arredi non superiore a 9 anni;

- automezzi e macchine elettroniche non superiore a 5 anni.

A.2.3 - Partecipazioni

Le partecipazioni – sia quelle immobilizzate sia quelle del circolante – sono inizialmente iscritte al costo di acquisto, comprensivo degli costi accessori, utilizzando il criterio del costo specifico.

Successivamente alla rilevazione iniziale: (i) le partecipazioni iscritte nelle immobilizzazioni sono valutate al costo di acquisto ridotto per perdite durevoli di valore, determinate confrontando il valore di iscrizione in bilancio della partecipazione con il suo valore recuperabile in base ai benefici futuri che si prevede affluiranno all'economia della partecipante; (ii) le partecipazioni del circolante sono valutate in base al minor valore fra il costo d'acquisto e il valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato.

A.2.4 - Titoli di debito

I titoli di debito – sia quelli immobilizzati sia quelli non immobilizzati – sono iscritti in bilancio al costo di acquisto (o costo di sottoscrizione) in quanto la Società si è avvalsa della facoltà, concessa a coloro che redigono il bilancio in forma abbreviata ai sensi dell'art. 2435-bis del codice civile, di non applicare il criterio del costo ammortizzato.

Il costo di acquisto (o costo di sottoscrizione) è costituito dal prezzo pagato comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione costituiti da costi di intermediazione, commissioni, spese e imposte di bollo. Non si comprende nel costo di acquisto il rateo relativo alla cedola di interessi maturata alla data di acquisto, che viene contabilizzato tra i ratei attivi.

La classificazione dei titoli di debito nell'attivo immobilizzato o nell'attivo circolante dipende dalla destinazione del titolo. I titoli destinati a permanere durevolmente nel patrimonio aziendale sono iscritti tra le immobilizzazioni, gli altri vengono iscritti nel circolante.

A.2.5 – Strumenti finanziari derivati

Gli strumenti finanziari derivati sono rilevati alla data di sottoscrizione del contratto e sono valutati al *fair value* sia alla data di rilevazione iniziale sia ad ogni data di chiusura del bilancio.

La variazione di *fair value* rispetto all'esercizio precedente è rilevata:

- a) nel caso di strumenti finanziari derivati non di copertura, nel conto economico nelle voci D.18.d) (rivalutazione di strumenti finanziari derivati) e D.19.d) (svalutazione di strumenti finanziari derivati);
- b) nel caso di strumenti finanziari derivati di copertura: (i) qualora la copertura si riferisca al *fair value* di elementi presenti nel bilancio (c.d. *fair value hedge*), nel conto economico nelle voci D.18.d) (rivalutazione di strumenti finanziari derivati) e D.19.d) (svalutazione di strumenti finanziari derivati); (ii) qualora la copertura si riferisca a flussi finanziari o ad operazioni di futura manifestazione (c.d. *cash flow hedge*), in una riserva, positiva o negativa, di patrimonio netto. Tale riserva è imputata al Conto Economico nella misura e nei tempi corrispondenti al verificarsi o al modificarsi dei flussi di cassa dello strumento coperto o al verificarsi dell'operazione oggetto di copertura.

Gli strumenti finanziari derivati con *fair value* negativo alla data di valutazione sono iscritti nella voce B.3 del passivo (strumenti finanziari derivati passivi).

A.2.6 - Crediti

I crediti sono iscritti in bilancio al valore presumibile di realizzazione in quanto la Società si è avvalsa della facoltà, concessa a coloro che redigono il bilancio in forma abbreviata ai sensi dell'art. 2435-bis del codice civile, di non applicare il criterio del costo ammortizzato e l'attualizzazione dei crediti.

A.2.7 - Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide e i mezzi equivalenti comprendono i saldi in contanti e i depositi a vista. Tali disponibilità sono iscritte al valore nominale e comprendono i valori numerari, ossia quei valori che possiedono i requisiti della disponibilità a vista.

A.2.8 - Ratei e risconti

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale ed economica dell'esercizio e sono relativi esclusivamente a quote di ricavi e di costi, comuni a due o più esercizi, l'entità dei quali varia in ragione del tempo.

A.2.9 - Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

E' costituito con le quote di "TFR" maturate in ciascun periodo amministrativo calcolate in base al disposto dell'art. 2120 del codice civile al Contratto Nazionale Collettivo di Lavoro.

A.2.10 - Debiti

I debiti sono iscritti in bilancio al valore nominale in quanto la Società si è avvalsa della facoltà, concessa a coloro che redigono il bilancio in forma abbreviata ai sensi dell'art. 2435-bis del codice civile, di non applicare il criterio del costo ammortizzato e l'attualizzazione dei debiti.

A.2.11 - Beni in leasing

I beni oggetto di contratti di locazione finanziaria sono riflessi in bilancio utilizzando il metodo patrimoniale che prevede la contabilizzazione dei canoni di leasing quali costi di esercizio secondo il principio di competenza economica.

Nel prosieguo della presente nota integrativa vengono fornite le informazioni circa gli effetti che si sarebbero prodotti sul patrimonio netto e sul conto economico rilevando le operazioni di locazione finanziaria con il metodo finanziario rispetto al metodo patrimoniale. Il metodo finanziario, in sintesi, consiste nella contabilizzazione del costo del cespite nell'attivo patrimoniale, tra le immobilizzazioni materiali, accompagnata dalla rilevazione di un debito verso il concedente nonché l'imputazione a conto economico delle relative quote di ammortamento (secondo la stimata durata utile dei cespiti) e degli oneri finanziari rilevati per competenza.

A.2.12 - Contributi pubblici in conto capitale e in conto esercizio

Eventuali contributi pubblici in conto capitale sono rilevati come ricavi differiti nel periodo contabile in cui è acquisita la documentazione probatoria dell'erogazione dei contributi stessi, oppure in quello di sostenimento dei relativi costi qualora la certezza dell'erogazione sia basata su procedure consolidate.

I contributi pubblici in conto esercizio vengono rilevati a conto economico per competenza.

A.2.13 - Ricavi e costi

I ricavi ed i costi sono indicati al netto di resi, sconti, abbuoni e premi di natura commerciale, e sono esposti secondo il principio della prudenza e della competenza economica e temporale.

A.2.14 - Proventi e oneri finanziari

I proventi e gli oneri finanziari sono rilevati, come ricavo o costo, nel periodo di competenza.

A.2.15 - Imposte sul reddito

Le imposte sul reddito correnti sono calcolate sulla base dell'imponibile fiscale alla data di chiusura del periodo. I debiti e i crediti tributari per imposte sul reddito correnti sono rilevati al valore che si prevede di pagare/recuperare alle/dalle Autorità fiscali applicando le normative fiscali vigenti o sostanzialmente approvate alla data di chiusura del periodo e le aliquote stimate su base annua.

Le altre imposte non correlate al reddito sono incluse negli oneri diversi di gestione.

B. Informazioni sullo stato patrimoniale

Attivo

[1] – Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali ammontano a Euro 897.143 (Euro 729.893 al 31/12/2018). La consistenza e la movimentazione per singola categoria sono evidenziate nel prospetto seguente.

	Costi di sviluppo	Licenze	In corso	Altre	Totale
Costo lordo al 31/12/2018	298.387	229.564	278.000	72.336	878.287
Ammortamenti cumulati	(67.177)	(35.434)	0	(45.783)	(148.394)
Costo netto al 31/12/2018	231.209	194.130	278.000	26.554	729.893
Investimenti	86.510	0	143.618	13.940	244.068
Riclassifiche	0	0	0	0	0
Disinvestimenti	0	0	0	0	0
Ammortamenti	(38.490)	(33.086)	0	(5.242)	(76.817)
Svalutazioni	0	0	0	0	0
Costo lordo al 30/06/2019	384.896	229.564	421.618	86.277	1.122.355
Ammortamenti cumulati	(105.667)	(68.520)	0	(51.024)	(225.211)
Costo netto al 30/06/2019	279.229	161.044	421.618	35.252	897.143

Sono rappresentate da:

- “Costi di sviluppo” per Euro 279.229 (Euro 231.209 al 31/12/2018). La voce è relativa ai costi, interni ed esterni, sostenuti per lo sviluppo dei moduli di regia mobile OBVAN, ammortizzati in 5 anni;

- “Licenze” per Euro 161.044 (Euro 194.130 al 31/12/2018). La voce è relativa al costo delle licenze di utilizzo delle telecamere e delle attrezzature delle regie mobili, ammortizzati in 7,5 anni;
- “Immobilizzazioni in corso” per Euro 421.618 (Euro 278.00 al 31/12/2018). La voce è relativa: (i) per Euro 35.618 agli acconti corrisposti per la realizzazione del software gestionale di contabilità generale ed analitica “Navision”; (ii) per Euro 200.000 agli acconti per costi di consulenza aventi utilità pluriennale; (iii) per Euro 158.000 al costo sostenuto per l’acquisto delle licenze di utilizzo di alcuni *format* televisivi e giochi on line che potranno essere commercializzati a partire dal 2019; (iv) per Euro 28.000 alle spese sostenute per la ristrutturazione della nuova sede di Roma.
- “Altre immobilizzazioni immateriali” per Euro 35.252 (Euro 26.554 al 31/12/2018). La voce è relativa alle migliorie apportate ai beni in leasing ammortizzati nel minore periodo tra quello di utilità futura delle spese sostenute e quello residuo della locazione finanziaria.

[2] – Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali ammontano a Euro 5.795.436 (Euro 5.845.711 al 31/12/2018). La consistenza e la movimentazione per singola categoria sono evidenziate nel prospetto seguente:

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinari	Attrezzature	Altri beni	Acconti	Totale
Costo lordo al 31/12/2018	131.995	7.167.679	62.619	267.555	133.525	7.763.372
Fondo ammortamento al 31/12/2018	0	(1.716.763)	(25.188)	(175.711)	0	(1.917.662)
Valore contabile al 31/12/2018	131.995	5.450.916	37.431	91.844	133.525	5.845.711
Investimenti	0	242.214	8.092	9.427	192.200	451.933
Riclassifiche	0	0	0	0	0	0
Disinvestimenti	0	0	0	0	0	0
Ammortamenti	0	(484.238)	(4.519)	(13.450)	0	(502.208)
Rettifica fondi	0	0	0	0	0	0
Costo lordo al 30/06/2019	131.995	7.409.893	70.711	276.982	325.725	8.215.306
Fondo ammortamento al 30/06/2019	0	(2.201.002)	(29.708)	(189.161)	0	(2.419.870)
Valore contabile al 30/06/2019	131.995	5.208.891	41.004	87.821	325.725	5.795.436

In particolare sono relative a:

- “Terreni e Fabbricati” per Euro 131.995; attengono all’acquisto del terreno ove verrà costruita la nuova sede della Società sita a Patti. Al riguardo si precisa che (i) l’investimento stimato per la nuova sede ammonta ad Euro 3.860.000 e (ii) la Società

risulta beneficiaria di un contributo in conto impianti riconosciuto dalla Regione Sicilia (Programma Operativo FESR Sicilia Asse 3 azione 3.1.1_2a) di Euro 1.737.000, pari al 45% dell'investimento complessivo. Nel mese di dicembre 2018 la Società ha sottoscritto la convenzione con la Regione Sicilia ed nel mese di luglio 2019 ha incassato l'erogazione del 40% del contributo spettante.

- "Impianti e macchinari" per Euro 5.208.891 (Euro 5.450.916 al 31/12/2018); la voce comprende gli impianti, le regie mobili, le telecamere e tutti gli impianti ad alta tecnologia con cui la Società realizza le riprese televisive.
- "Attrezzature industriali e commerciali", per Euro 41.004 (Euro 37.431 al 31/12/2018); la voce comprende quasi esclusivamente le attrezzature audio/video;
- "Altri beni" per Euro 87.821 (Euro 91.844 al 31/12/2018); la voce comprende principalmente le autovetture/automezzi aziendali;
- "Immobilizzazioni in corso" per Euro 325.725 (Euro 133.525 al 31/12/2018); la voce è relativa agli acconti versati per la realizzazione dei nuovi impianti di regia mobile e per nuovi impianti che saranno ultimati nel corso del 2019.

[3] – Immobilizzazioni finanziarie

Nella tabella seguente è riportata la composizione delle immobilizzazioni finanziarie iscritte nel bilancio della Società:

Immobilizzazioni finanziarie	30/06/2019	31/12/2018	Δ
Partecipazioni in altre imprese	27.057	27.057	0
(-) Fondo svalutazione partecipazioni	(6.250)	(6.250)	0
Crediti verso altri	47.500	15.000	32.500
Strumenti finanziari derivati attivi	1	14	(13)
Totale	68.308	35.821	32.488

Le partecipazioni in altre imprese sono riferibili a partecipazioni di minoranza detenute in Confidi, Banche di Credito Cooperativo locali e nell'ex Banca Popolare di Vicenza. Al riguardo si segnala che il costo di tale partecipazione è stato integralmente svalutato.

I crediti immobilizzati per Euro 47.500 sono relativi a depositi cauzionali su contratti di locazione.

La voce Strumenti finanziari derivati attivi, pari ad Euro 1, attiene al *fair value* alla data di chiusura dell'esercizio del contratto derivato di *Interest Rate Swap* sottoscritto con UniCredit con finalità di copertura del rischio di variazione del tasso di interesse.

[4] – Crediti

I crediti sono esposti al presumibile valore di realizzo e sono così suddivisi:

Crediti	30/06/2019	31/12/2018	Δ
Verso clienti	2.536.057	2.175.043	361.014
Crediti tributari	1.355.597	1.611.465	(255.868)
Imposte anticipate	67.697	46.890	20.807
Verso altri	739.987	736.415	3.572
Totale	4.699.338	4.569.813	129.525

Si segnala che i crediti iscritti nei confronti di soggetti non residenti ammonta ad Euro 645.614, mentre la restante parte dei crediti, pari ad Euro 4.053.724, sono interamente verso soggetti residenti nel territorio dello Stato.

Di seguito vengono fornite le informazioni in ordine alla scadenza dei suddetti crediti.

Crediti	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Verso clienti	2.536.057	0	0	2.536.057
Crediti tributari	1.355.597	0	0	1.355.597
Imposte anticipate	67.697	0	0	67.697
Verso altri	735.761	4.226	0	739.987
Totale	4.695.112	4.226	0	4.699.338

[5] – Crediti verso clienti

I crediti verso clienti, pari ad Euro 2.536.057 (Euro 2.175.043 al 31/12/2018) sono esposti al presumibile valore di realizzo valutato determinato rettificando il valore nominale come segue:

Crediti verso clienti	30/06/2019	31/12/2018	Δ
Crediti verso clienti	2.557.057	2.175.043	382.014
Fondo svalutazione crediti ex art. 106 TUIR	(12.785)	0	(12.785)
Fondo svalutazione crediti tassato	(8.215)	0	(8.215)
Totale	2.536.057	2.175.043	361.014

[6] – Crediti tributari

I crediti tributari sono i seguenti:

Crediti tributari	30/06/2019	31/12/2018	Δ
IRES da conguagliare	80.933	81.094	(161)
IRAP da conguagliare	3.198	13.590	(10.392)
IVA	227.123	327.170	(100.046)
Contributi legge Sabatini	19.293	19.293	0
Crediti d'imposta	1.025.049	1.170.318	(145.270)
Totale	1.355.597	1.611.465	(255.869)

Nella seguente tabella è esposto il dettaglio dei crediti d'imposta:

Crediti d'imposta	30/06/2019	31/12/2018	Δ
Credito d'imposta legge 208/2015	855.064	987.609	(132.545)
Credito d'imposta internazionalizzazione	30.000	30.000	0
Credito d'imposta R&S	139.984	152.709	(12.725)
Totale	1.025.049	1.170.318	(145.270)

[7] – Imposte anticipate

La voce "Imposte anticipate" origina da differenze temporanee deducibili tra il valore civilistico di attività e passività ed il corrispondente valore riconosciuto ai fini fiscali. Le imposte anticipate sono determinate utilizzando le aliquote fiscali (IRES 24,0% ed IRAP 3,9%) che si prevede saranno applicabili nell'esercizio nel quale sarà realizzata l'attività fiscale o sarà estinta la passività fiscale.

Imposte anticipate	30/06/2019	31/12/2018	Δ
Plusvalenze rateizzate	(1.410)	(2.821)	1.410
Fondo svalutazione crediti tassato	1.972	0	1.972
Perdite fiscali	67.136	49.711	17.425
Totale	67.697	46.890	20.807

[8] – Crediti verso altri

I crediti verso altri sono dettagliati nel prospetto che segue:

Altri crediti	30/06/2019	31/12/2018	Δ
Depositi cauzionali	4.226	4.226	0
Credito verso Regione Sicilia PO FESR 3.1.1_2a	694.800	694.800	0
Altri crediti	40.961	37.389	3.572
Totale	739.987	736.415	3.572

Il credito nei confronti della Regione Sicilia attiene all'anticipazione prevista dalla convenzione sottoscritta nel mese di dicembre 2018 per la realizzazione della nuova sede di Patti (Programma Operativo FESR Sicilia Asse 3 azione 3.1.1_2a). Le somme sono state incassate nel mese di luglio 2019.

[9] – Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Pari ad Euro 68.679 (Euro 51.679 al 31/12/2018), sono relative, per Euro 68.657, ad un investimento transitorio di disponibilità e si riferiscono a due piani di accumulo sottoscritti dalla Società e, per Euro 22, a Strumenti finanziari derivati attivi relativi al *fair value* alla data di chiusura dell'esercizio del contratto derivato (*Interest Rate Swap*) non di copertura sottoscritto con BPM.

[10] – Disponibilità liquide

Disponibilità liquide	30/06/2019	31/12/2018	Δ
Depositi bancari e postali	217.391	79.692	137.699
Denaro e valori in cassa	3.939	4.427	(488)
Totale	221.330	84.119	137.211

Le disponibilità liquide al 30 giugno 2019 si riferiscono al numerario ed agli assegni esistenti in cassa presso la sede nonché alle disponibilità a vista presso banche.

[11] – Risconti attivi

I risconti attivi, pari ad Euro 483.226 (Euro 487.458 al 31/12/2018), misurano quote di oneri la cui competenza è posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale; sono relativi a quote di premi assicurativi e spese viaggi (Euro 27.228), a costi di transazione per ottenere finanziamenti di competenza degli esercizi successivi (Euro 120.760), alla quota di canoni di leasing di competenza degli esercizi successivi (Euro 310.996), ad interessi passivi riconosciuti a fornitori di competenza di esercizi successivi (Euro 24.242).

Passivo

[12] – Patrimonio netto

Nella seguente tabella è riportata la movimentazione delle voci del patrimonio netto.

	Capitale sociale	Riserva legale	Riserva versamenti conto capitale	Riserva straordinaria	Utili/Perdite a nuovo	Riserva strumenti derivati	Risultato di esercizio	Totale
Patrimonio netto al 31/12/2017	500.000	29.439	90.000	266.649	(657.597)	0	167.387	395.878
Destinazione risultato 2017	0	35.509	0	674.672	0	0	(710.181)	0
Altri movimenti	0	0	0	0	(542.794)	(26.995)	542.794	(26.995)
Risultato al 31/12/2018	0	0	0	0	0	0	257.734	257.734
Patrimonio netto al 31/12/2018	500.000	64.948	90.000	941.321	(1.200.391)	(26.995)	257.734	626.617
Destinazione risultato 2018	0	12.887	0	0	244.847	0	(257.734)	0
Dividendi	0	0	0	0	0	0	0	0
Altri movimenti	0	0	0	(941.321)	941.321	(34.351)	0	(34.351)
Risultato esercizio al 30/06/2019	0	0	0	0	0	0	75.660	75.660
Patrimonio netto al 30/06/2019	500.000	77.835	90.000	0	(14.222)	(61.346)	75.660	667.927

Capitale sociale

Il capitale sociale della Società, interamente sottoscritto e versato, è pari ad Euro 500.000 e non ha subito variazioni.

Riserva legale

La riserva legale, pari a Euro 77.835, è una riserva di utili indisponibile e può essere utilizzata per copertura perdite. La riserva si è incrementata per effetto della destinazione del risultato d'esercizio del 2018.

Riserva versamenti conto capitale

La riserva versamenti conto capitale, pari ad Euro 90.000, è una riserva di capitale interamente disponibile e non si è movimentata rispetto all'esercizio precedente.

Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi

La riserva accoglie gli effetti della variazione nel *fair value* dei contratti su strumenti finanziari derivati su tassi (*cash flow hedge*) collegati ai mutui concessi da UniCredit e Intesa Sanpaolo. I dettagli sul *fair value* degli strumenti finanziari derivati sono evidenziati nel paragrafo H. della presente Nota Integrativa.

Utili/(perdite) portate a nuovo

La voce “perdite portate a nuovo”, pari ad euro 14.222, accoglie le rettifiche derivanti dalle correzioni di errori commessi in esercizi precedenti.

[13] – Fondi per rischi ed oneri

Di importo pari ad euro 61.347, si riferiscono unicamente agli strumenti finanziari derivati con *fair value* negativo alla data del 30/06/2019.

[14] – Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 30 giugno 2019 verso i dipendenti in forza a tale data.

Nella tabella che segue si riportano i movimenti subiti dalla voce “trattamento di fine rapporto”.

TFR	30/06/2019	31/12/2018	Δ
Saldo all'inizio dell'esercizio	109.923	88.099	21.824
Accantonamenti	14.388	30.672	(16.284)
Utilizzi/anticipazioni	(2.228)	(8.848)	6.620
Saldo alla fine dell'esercizio	122.083	109.923	12.160

[15] – Debiti

I debiti, tutti espressi in moneta di conto, sono esposti al loro valore nominale e sono così suddivisi:

Debiti	30/06/2019	31/12/2018	Δ
Debiti verso banche	7.086.352	6.506.005	580.347
Acconti	0	115.216	(115.216)
Debiti verso fornitori	1.933.971	2.062.595	(128.624)
Debiti tributari	37.336	55.349	(18.013)
Debiti verso istituti di previdenza	129.830	94.391	35.439
Altri debiti	52.894	5.327	47.567
Totale	9.240.383	8.838.883	401.500

Nel prospetto che segue i debiti sono suddivisi in base alla loro scadenza:

Debiti	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Debiti verso banche	3.598.330	2.808.193	679.829	7.086.352
Acconti	0	0	0	0
Debiti verso fornitori	1.838.362	95.609	0	1.933.971
Debiti tributari	37.336	0	0	37.336
Debiti verso istituti di previdenza	129.830	0	0	129.830
Altri debiti	52.894	0	0	52.894
Totale	5.656.752	2.903.802	679.829	9.240.383

In base al disposto del punto n. 6 dell'art. 2427, relativamente alla ripartizione dei debiti per area geografica, si segnala che i debiti iscritti nei confronti di soggetti non residenti ammonta ad Euro 21.470, mentre la restante parte dei debiti, pari ad Euro 9.218.913, sono interamente verso soggetti residenti nel territorio dello Stato.

[16] – Debiti verso banche

I “debiti verso banche” per Euro 7.086.352 (Euro 6.506.005 al 31/12/2018) sono dettagliati nel seguente prospetto:

Debiti verso banche	30/06/2019	31/12/2018	Δ
Scoperture di conto corrente	197.695	96.040	101.655
Banche conto anticipi	843.594	776.732	66.863
Factoring conto anticipi	1.018.742	673.647	345.095
Carte di credito	122.029	127.744	(5.714)
Mutui passivi	4.904.291	4.831.843	72.448
Totale	7.086.352	6.506.005	580.347

Il dettaglio dei mutui e dei finanziamenti passivi distinto per scadenze, è il seguente:

	Anno stipula	Scadenza	Garanzie	Debito residuo 30-06-2019	Entro 1 anno	Entro 5 anni	Oltre 5 anni
Unipol Banca S.p.A.	2014	2019		17.558	17.558	0	0
Banca Sviluppo S.p.A.	2016	2021	MCC e fideiussione soci	76.989	36.270	40.719	0
Intesa Sanpaolo S.p.A.	2016	2021	MCC	43.569	19.621	23.949	0
BCC Regalbuto	2016	2020	Confidi e fideiussione soci	38.270	25.341	12.929	0
BCC Regalbuto	2016	2021	Confidi e fideiussione soci	51.314	20.153	31.161	0
Intesa Sanpaolo S.p.A.	2017	2020		20.426	20.426	0	0
ICCREA/BCC Antonello da Messina	2017	2022	SACE	300.000	125.000	175.000	0
Banco BPM S.p.A.	2017	2022		74.714	26.309	48.405	0
Lendix Italia	2017	2020		87.019	87.019	0	0
UniCredit S.p.A.	2017	2020	Confidi	206.773	189.318	17.455	0
Mediocredito Italiano S.p.A.	2017	2022	MCC e fideiussione soci	166.667	55.556	111.111	0
Igea Banca S.p.A.	2018	2024		487.507	86.392	352.865	48.250
Lendix Italia	2018	2021		377.553	183.113	194.439	0
IgeaBanca-IRFIS	2018	2024	MCC e fideiussione soci	889.171	145.431	743.740	0
Mediocredito Italiano S.p.A.	2018	2028	FEI	1.421.053	157.895	631.579	631.579
Intesa Sanpaolo S.p.A.	2019	2020		175.690	99.196	76.494	0
BdM-Mediocredito Centrale	2019	2022	MCC e fideiussione soci	470.019	121.672	348.347	0
Totale				4.904.291	1.416.269	2.808.193	679.829

[17] – Debiti verso fornitori

I “debiti verso fornitori” per Euro 1.933.971 (Euro 2.062.595 al 31/12/2018) sono relativi ad acquisti di beni e servizi ed il saldo, al netto delle note credito da ricevere, comprende sia le fatture dei fornitori contabilizzate e non liquidate al 30/06/2019 sia le fatture da ricevere per costi di competenza al 30/06/2019.

[18] – Debiti tributari

I “Debiti tributari” sono dettagliati nel seguente prospetto:

Debiti tributari	30/06/2019	31/12/2018	Δ
Ritenute fiscali	35.628	33.335	2.293
Esattoria conto rottamazione	0	20.089	(20.089)
Altri debiti	1.708	1.925	(217)
Totale	37.336	55.349	(18.013)

[19] – Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale

I “Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale” sono dettagliati nel seguente prospetto:

Debiti verso istituti previdenziali	30/06/2019	31/12/2018	Δ
INPS	84.201	46.411	37.790
INPS rateizzata	45.629	45.629	0
INAIL	0	2.351	(2.351)
Totale	129.830	94.391	35.440

[20] – Altri debiti

I debiti verso altri di Euro 52.894 sono relativi a:

Altri debiti	30/06/2019	31/12/2018	Δ
Debiti verso dipendenti	52.894	5.327	47.567
Totale	52.894	5.327	47.567

[21] – Risconti passivi

La posta evidenzia un saldo di Euro 2.141.720 così dettagliata:

Ratei e risconti passivi	30/06/2019	31/12/2018	Δ
Risconti passivi contribuiti in conto esercizio	98.215	67.755	30.460
Risconti passivi contribuiti in conto interessi	7.491	9.829	(2.338)
Risconti passivi contribuiti in conto impianti	1.341.215	1.369.678	(28.463)
Risconti passivi Regione Sicilia PO FESR 3.1.1_2a	694.800	694.800	0
Altri risconti passivi	0	60.000	(60.000)
Totale	2.141.720	2.202.062	(60.342)

I risconti passivi di Euro 2.141.720 attengono: (i) quanto ad Euro 1.341.215 al risconto passivo sugli investimenti per i quali si è fruito del credito di imposta per il mezzogiorno accreditati ogni anno al Conto Economico in funzione delle quote di ammortamento stanziato in bilancio per gli investimenti per i quali sono stati concessi i contributi; (ii) quanto ad Euro 98.215 al risconto passivo sul contributo per l’attività di Ricerca e Sviluppo 2018 e 2019 i cui costi sono stati capitalizzati ed accreditati al Conto Economico in funzione delle

quote di ammortamento dei costi di sviluppo; (iii) quanto ad Euro 7.491 alla quota di contributo in conto interessi di competenza degli esercizi successivi; (iv) quanto ad Euro 694.800 alla quota di contributo prevista dalla convenzione sottoscritta nel mese di dicembre 2018 con la Regione Sicilia per la realizzazione della nuova sede di Patti (Programma Operativo FESR Sicilia Asse 3 azione 3.1.1_2a).

C. Informazioni sul conto economico

[1] – Valore della produzione

Il valore della produzione risulta formato come dalla seguente tabella.

Valore della produzione	30/06/2019	30/06/2018	Δ
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	3.039.538	1.942.741	1.096.797
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni	86.510	0	86.510
Altri ricavi e proventi	136.908	158.029	(21.121)
Totale	3.262.956	2.100.770	1.162.186

Relativamente alla ripartizione dei ricavi per area geografica, si segnala che i ricavi sono ripartiti come segue:

Ricavi delle vendite e delle prestazioni	Italia	UE	Extra UE	Totale
Ricavi da riprese televisive e noleggi	2.226.690	804.448	8.400	3.039.538
Totale	2.226.690	804.448	8.400	3.039.538

Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni

Pari ad Euro 86.510 sono relativi a costi di personale impiegato per lo sviluppo e la realizzazione delle regie mobili (OB van).

Altri ricavi e proventi

La voce “altri ricavi e proventi” pari ad Euro 136.908 (Euro 158.029 al 30/06/2018) è dettagliata nella tabella sotto riportata:

Altri ricavi e proventi	30/06/2019	30/06/2018	Δ
Contributi c/impianti legge 208/2015	114.076	12.536	101.540
Credito d'imposta R&S 2017	0	68.016	(68.016)
Credito d'imposta R&S 2018	8.469	8.469	0
Credito d'imposta R&S 2019	4.325	0	4.325
Diversi	10.037	69.008	(58.971)
Totale	136.908	158.029	(21.122)

[2] – Costi della produzione

I costi della produzione sono quelli che risultano dalla seguente tabella.

Costi della produzione	30/06/2019	30/06/2018	Δ
Acquisti	73.536	72.281	1.255
Servizi	702.625	528.206	174.419
Godimento beni di terzi	673.390	346.368	327.022
Salari e stipendi	565.731	357.689	208.042
Oneri sociali	161.555	95.516	66.039
Trattamento di fine rapporto	14.388	2.321	12.067
Altri costi del personale	195.405	119.496	75.909
Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	76.817	60.829	15.988
Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	502.208	375.843	126.365
Svalutazione crediti	21.000	0	21.000
Oneri diversi di gestione	23.079	23.043	36
Totale	3.009.734	1.981.592	1.028.142

Costi per acquisto merci

I costi per acquisto materie prime sono dettagliati nella tabella che segue:

Acquisti	30/06/2019	30/06/2018	Δ
Carburanti	53.144	57.070	(3.926)
Materiale di consumo	20.392	15.211	5.181
Altri acquisti	0	0	0
Totale	73.536	72.281	1.255

Costi per servizi

I costi per servizi sono dettagliati nella tabella che segue:

Costi per servizi	30/06/2019	30/06/2018	Δ
Servizi di produzione	114.230	149.512	(35.283)
Manutenzioni	15.655	9.374	6.281
Assicurazioni	39.609	21.272	18.336
Utenze	12.888	7.326	5.562
Consulenze	12.580	24.263	(11.683)
Costi di trasporto	20.370	28.005	(7.635)
Viaggi e trasferte	462.797	263.510	199.288
Altri costi per servizi	24.497	24.945	(448)
Totale	702.625	528.206	174.419

Costi per godimento beni di terzi

I costi per godimento beni di terzi sono dettagliati nella tabella che segue:

Costi per godimento beni di terzi	30/06/2019	30/06/2018	Δ
Fitti passivi	26.500	26.800	(300)
Noleggi	386.065	191.466	194.599
Canoni leasing	248.873	121.667	127.206
Altri costi	11.952	6.435	5.517
Totale	673.390	346.368	327.021

Nel seguente prospetto vengono fornite le informazioni circa gli effetti che si sarebbero prodotti sul patrimonio netto e sul conto economico rilevando le operazioni di locazione finanziaria con il metodo finanziario rispetto al metodo patrimoniale.

Beni in leasing - Effetti sul Patrimonio Netto

Attività		30/06/2019
A. Contratti in corso		
Beni in leasing alla fine dell'esercizio precedente al lordo degli ammortamenti		2.380.811
Ammortamenti complessivi stanziati alla fine dell'esercizio precedente		400.481
Beni in leasing alla fine dell'esercizio precedente al netto degli ammortamenti		1.980.330
Beni acquisiti in leasing nel corso dell'esercizio		96.000
Beni in leasing riscattati nel corso dell'esercizio		0
Beni in leasing riscattati e venduti nel corso dell'esercizio		0
Quote di ammortamento di competenza dell'esercizio		160.273
Utilizzo fondo ammortamento su beni in leasing riscattati e venduti		
Rettifiche/riprese di valore su beni in leasing		
Beni in leasing al termine dell'esercizio al lordo degli ammortamenti		2.476.811
Ammortamenti complessivi stanziati alla fine dell'esercizio corrente		560.755
Beni in leasing al termine dell'esercizio al netto degli ammortamenti		1.916.057
Storno risconto attivo su canoni di leasing		(310.997)
B. Beni riscattati		
Maggior valore complessivo dei beni riscattati rispetto al valore netto contabile		0
Totale attività		1.605.060

PASSIVITA'		
Debiti impliciti per operazioni di leasing alla fine dell'esercizio precedente		1.477.255
. di cui scadenti entro 12 mesi		378.723
. di cui scadenti oltre 12 mesi ed entro 5 anni		1.098.532
. di cui scadenti oltre 5 anni		
Debiti impliciti sorti nell'esercizio		96.000
Riduzioni per rimborso delle quote capitale nell'esercizio		206.362
Riduzioni per riscatti nell'esercizio		0
Debiti impliciti per operazioni di leasing alla fine dell'esercizio corrente		1.366.892
. di cui scadenti entro 12 mesi		375.554
. di cui scadenti oltre 12 mesi ed entro 5 anni		991.338
. di cui scadenti oltre 5 anni		0
C. Totale passività		1.366.892
D. Effetto complessivo lordo alla fine dell'esercizio (a+b-c)		238.168
E. Effetto netto fiscale		66.449
F. Effetto sul Patrimonio Netto alla fine dell'esercizio corrente (d-e)		171.719

Beni in leasing - Effetti sul Conto Economico		
Storno dei canoni su operazioni di leasing		248.873
Rilevazione degli oneri finanziari su operazioni di leasing		16.285
Quote di ammortamento sui contratti in essere		160.273
Quote di ammortamento sui beni riscattati		267
Rettifiche/riprese di valore su beni in leasing		
Effetto sul risultato ante imposte		72.581
Rilevazione dell'effetto fiscale		20.250
Effetto sul risultato netto di esercizio delle operazioni di leasing		52.331

Costi per il personale

Il costo del personale è dettagliato nella seguente tabella:

Costo del personale	30/06/2019	30/06/2018	Δ
Salari e stipendi	565.731	357.689	208.043
Oneri sociali	161.555	95.516	66.038
TFR	14.388	2.321	12.068
Altri costi	195.404	119.497	75.907
Totale	937.079	575.022	362.056

Ammortamenti e svalutazioni

La voce rileva gli stanziamenti dell'esercizio calcolati in base alle aliquote di ammortamento rappresentative della vita utile dei beni materiali e delle attività immateriali della Società.

Il dettaglio della voce e gli scostamenti intervenuti nell'esercizio sono evidenziati nella tabella che segue:

Ammortamenti e svalutazioni	30/06/2019	30/06/2018	Δ
Ammortamento delle attività immateriali	76.817	60.829	15.988
Ammortamento delle attività materiali	502.208	375.843	126.365
Svalutazioni crediti	21.000	0	21.000
Totale	600.025	436.672	163.353

Oneri diversi di gestione

Attengono ad imposte diverse da quelle sul reddito e ad oneri vari per la gestione della Società, come di seguito rappresentato:

Oneri diversi	30/06/2019	30/06/2018	Δ
Imposte e tasse non sul reddito	1.586	7.725	(6.140)
Altri costi	7.388	7.477	(89)
Costi non ricorrenti	14.104	7.840	6.264
Totale	23.079	23.043	36

[3] – Proventi e oneri finanziari

Il dettaglio della voce è di seguito indicato:

Proventi e oneri finanziari	30/06/2019	30/06/2018	Δ
Proventi finanziari da terzi	2.443	6.522	(4.078)
- <i>Interessi attivi su conti correnti bancari</i>	106	0	106
- <i>Contributi in conto interessi</i>	2.337	6.522	(4.184)
Totale proventi finanziari	2.443	6.522	(4.078)
Oneri finanziari verso terzi	190.421	108.123	82.297
- <i>Interessi passivi c/c</i>	13.293	33.029	(19.736)
- <i>Interessi passivi e commissioni factoring</i>	18.318	7.980	10.338
- <i>Interessi passivi mutui</i>	123.136	42.590	80.546
- <i>Differenziali strumenti derivati</i>	0	1.367	(1.367)
- <i>Perdite su cambi</i>	0	314	(314)
- <i>Altri oneri finanziari</i>	35.674	22.843	12.831
Totale oneri finanziari	190.421	108.123	82.297
Totale proventi e oneri finanziari	(187.977)	(101.601)	86.377

I proventi finanziari di Euro 2.443 sono relativi al contributo in conto interessi di competenza previsto dalla legge Sabatini.

Gli oneri finanziari, pari ad Euro 190.421, attengono ad interessi passivi su mutui (Euro 123.136), ad interessi passivi su conto corrente (Euro 13.293) ed interessi passivi e commissioni factoring (Euro 18.318).

[4] – Imposte dell'esercizio

Le imposte correnti e differite sono pari a:

Imposte	30/06/2019	30/06/2018	Δ
IRES corrente	0	0	0
IRAP corrente	10.392	166	10.226
Totale imposte correnti	10.392	166	10.226
IRES differita/(anticipata)	(20.807)	(18.320)	(2.487)
IRAP differita/(anticipata)	0	0	0
Totale imposte differite/(anticipate)	(20.807)	(18.320)	(2.487)
Imposte esercizi precedenti	0	0	0
Totale imposte di competenza	(10.415)	(18.154)	7.739

D. Informazioni sul rendiconto finanziario

Il rendiconto finanziario della Società al 30 giugno 2019 (elaborato applicando il metodo “indiretto”) è riportato sinteticamente nel seguente prospetto.

Rendiconto finanziario	30/06/2019	30/06/2018
Cash-flow da attività operativa	742	1.439
Cash-flow da attività di investimento	(746)	(2.422)
Cash-flow da attività di finanziamento	141	1.484
Saldo monetario di esercizio	137	501
Disponibilità liquide all'inizio del periodo	84	239
Disponibilità liquide alla fine del periodo	221	740

La gestione corrente nel primo semestre 2019 ha generato liquidità per Euro 0,8 milioni (a fronte di una liquidità generata nel primo semestre 2018 di Euro 1,4 milioni).

L'attività di investimento ha assorbito risorse finanziarie nette per Euro 0,7 milioni (Euro 2,4 milioni nel primo semestre 2018).

Il cash-flow da attività di finanziamento è positivo per Euro 0,1 milioni quale saldo tra: (i) le erogazioni di nuovi mutui e finanziamenti per Euro 0,7 milioni; (ii) il rimborso di

finanziamenti bancari per Euro 0,6 milioni; (iii) il pagamento di canoni di leasing per Euro 0,3 milioni; (iv) gli oneri finanziari netti dell'esercizio per Euro 0,2 milioni; (v) l'incremento delle esposizioni a breve termine per Euro 0,5 milioni.

Pertanto, le risorse finanziarie generate nel primo semestre 2019 per complessivi Euro 0,1 milioni ha incrementato le disponibilità liquide a breve termine che, al 30 giugno 2019, sono pari ad Euro 0,2 milioni.

E. Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

In base a quanto previsto dall'art. 2427, comma 1, n. 9, del codice civile, si informa che non vi sono altri impegni, garanzie e passività potenziali non riflessi nello stato patrimoniale.

F. Operazioni realizzate con parti correlate

In relazione a quanto previsto dall'art. 2427, comma 1, n. 22-bis del codice civile, si fa presente che la Società non ha posto in essere operazioni con parti correlate che abbiano il requisito della conclusione delle stesse a "non normali condizioni di mercato".

G. Accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

In base a quanto previsto dall'art. 2427, comma 1, n. 22-ter, del codice civile, in ordine agli accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale (c.d. fuori bilancio) si precisa che la Società non ha sottoscritto alcun accordo assimilabile a quanto previsto dalla relativa norma.

H. Informazioni relative al fair value degli strumenti finanziari

In base a quanto disposto dall'art. 2427-bis in merito alle informazioni relative al valore equo ("*fair value*") degli strumenti finanziari si segnala che la Società ha in essere cinque strumenti finanziari derivati (*Interest Rate Swap*) per la copertura del rischio di variabilità dei flussi finanziari associati al tasso di interesse variabile dei mutui sottoscritti con gli istituti "Intesa Sanpaolo", "UniCredit" e "BPM".

Ad eccezione del contratto derivato stipulato con BPM, il cui mutuo sottostante è stato estinto anticipatamente e lo strumento è definito non di copertura, gli altri strumenti finanziaria si qualificano di "copertura" secondo quanto previsto dal principio contabile OIC 32.

Di seguito si forniscono le ulteriori informazioni afferenti i contratti derivati in essere.

Prog.	Tipologia contratto	Numero contratto	Divisa	Istituto	Data di stipula	Data di scadenza	Capitale di riferimento	Mark to Market
1	<i>Interest Rate Swap (IRS)</i>	10613902	Eur	UniCredit	30-giu-17	30-giu-20	307.189	1
2	<i>Interest Rate Swap (IRS)</i>	23531821	Eur	ISP	13-set-17	31-mar-22	450.000	(2.093)
3	<i>Interest Rate Swap (IRS)</i>	23531929	Eur	ISP	13-set-17	30-giu-22	250.000	(1.476)
4	<i>Interest Rate Swap (IRS)</i>	27641638	Eur	ISP	13-set-18	30-giu-28	1.500.000	(57.778)
5	<i>Interest Rate Swap (IRS)</i>	11507611	Eur	BPM	30-giu-17	30-giu-21	75.000	22

Il *fair value* degli strumenti derivati di copertura (1-4), pari ad Euro 61.346, è contabilizzato in una riserva negativa di patrimonio netto denominata "Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi", con contropartita la voce B.3 del passivo (Fondi per rischi e oneri) se negativo e con contropartita B.III.4 dell'attivo (Strumenti finanziari derivati attivi) se positivo.

I. Fatti di rilievo successivi alla chiusura del semestre

Dopo la data di chiusura dell'esercizio non si sono verificati eventi che inducano a rettificare le risultanze esposte nel bilancio intermedio al 30 giugno 2019.

L'Amministratore Unico

Massimo Pintabona



NVP S.r.l.

Relazione della società di revisione
indipendente

Bilancio intermedio al 30 giugno 2019

Relazione di revisione contabile limitata sul bilancio intermedio al 30 giugno 2019

All'Amministratore Unico della
NVP S.r.l.

Introduzione

Abbiamo svolto la revisione contabile limitata dell'allegato bilancio intermedio, costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal rendiconto finanziario e dalla relativa nota integrativa della NVP S.r.l. al 30 giugno 2019. Gli Amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio intermedio in conformità al principio contabile OIC 30. È nostra la responsabilità di esprimere una conclusione sul bilancio intermedio sulla base della revisione contabile limitata svolta.

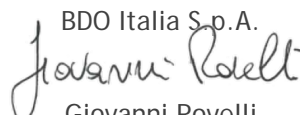
Portata della revisione contabile limitata

Il nostro lavoro è stato svolto in conformità all'International Standard on Review Engagements 2410, "Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity". La revisione contabile limitata del bilancio intermedio consiste nell'effettuare colloqui, prevalentemente con il personale della Società responsabile degli aspetti finanziari e contabili, analisi di bilancio ed altre procedure di revisione contabile limitata. La portata di una revisione contabile limitata è sostanzialmente inferiore rispetto a quella di una revisione contabile completa svolta in conformità agli *International Standards on Auditing* e, conseguentemente, non ci consente di avere la sicurezza di essere venuti a conoscenza di tutti i fatti significativi che potrebbero essere identificati con lo svolgimento di una revisione contabile completa. Pertanto, non esprimiamo un giudizio sul bilancio intermedio.

Conclusioni

Sulla base della revisione contabile limitata svolta, non sono pervenuti alla nostra attenzione elementi che ci facciano ritenere che l'allegato bilancio intermedio della società NVP S.r.l. al 30 giugno 2019 non sia stato redatto, in tutti gli aspetti significativi, in conformità al principio contabile OIC 30.

Milano, 8 ottobre 2019

BDO Italia S.p.A.

Giovanni Rovelli
Socio