

ZONA INDUSTRIALE TECNOLOGICA E ARTIGIANALE CITTADELLESE SPA IN LIQUIDAZIONE

Bilancio di esercizio al 31-12-2018

Dati anagrafici	
Sede in	35013 CITTADELLA (PD) VIA INDIPENDENZA 41
Codice Fiscale	03771720285
Numero Rea	PD 336065
P.I.	03771720285
Capitale Sociale Euro	217000.00 i.v.
Forma giuridica	SOCIETA' PER AZIONI (SP)
Settore di attività prevalente (ATECO)	LOTTIZZAZIONE DEI TERRENI CONNESSA CON L'URBANIZZAZIONE (429901)
Società in liquidazione	si
Società con socio unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	no
Appartenenza a un gruppo	no

Stato patrimoniale

	31-12-2018	31-12-2017
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
II - Immobilizzazioni materiali	331	552
Totale immobilizzazioni (B)	331	552
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze	14.536.853	14.299.769
II - Crediti		
esigibili entro l'esercizio successivo	873.284	895.552
Totale crediti	873.284	895.552
IV - Disponibilità liquide	253.954	610.166
Totale attivo circolante (C)	15.664.091	15.805.487
D) Ratei e risconti	75	11
Totale attivo	15.664.497	15.806.050
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	217.000	217.000
IV - Riserva legale	96.327	11.671
VI - Altre riserve	10.940 ⁽¹⁾	10.939
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	(7.646.998)	(9.255.460)
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	174.731	1.693.118
Totale patrimonio netto	(7.148.000)	(7.322.732)
B) Fondi per rischi e oneri	1.917.643	1.823.221
D) Debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	20.894.854	21.305.561
Totale debiti	20.894.854	21.305.561
Totale passivo	15.664.497	15.806.050

(1)

Altre riserve	31/12/2018	31/12/2017
Riserva straordinaria	10.940	10.940
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro		(1)

Conto economico

	31-12-2018	31-12-2017
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	340.200	2.154.000
2), 3) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti e dei lavori in corso su ordinazione	240.294	(1.970.490)
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	237.774	(1.970.490)
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	2.520	-
5) altri ricavi e proventi		
altri	177.463	194.216
Totale altri ricavi e proventi	177.463	194.216
Totale valore della produzione	757.957	377.726
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	24.560	69.238
7) per servizi	146.199	207.355
8) per godimento di beni di terzi	1.524	-
10) ammortamenti e svalutazioni		
a), b), c) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni	221	221
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	221	221
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	4.407	4.407
Totale ammortamenti e svalutazioni	4.628	4.628
12) accantonamenti per rischi	266.000	45.846
13) altri accantonamenti	67.063	238.444
14) oneri diversi di gestione	72.859	76.105
Totale costi della produzione	582.833	641.616
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	175.124	(263.890)
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	35	2.152.629
Totale proventi diversi dai precedenti	35	2.152.629
Totale altri proventi finanziari	35	2.152.629
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	428	139.017
Totale interessi e altri oneri finanziari	428	139.017
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(393)	2.013.612
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	174.731	1.749.722
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	-	53.507
imposte relative a esercizi precedenti	-	3.097
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	-	56.604
21) Utile (perdita) dell'esercizio	174.731	1.693.118

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2018

Nota integrativa, parte iniziale

Signori Azionisti,

il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia un utile d'esercizio pari a Euro 174.731.

Attività svolte

La società è stata costituita in data 25/10/2002 ai sensi dell'art. 22 della legge n. 142/90 e ai sensi dell'art. 120 del T.U. 18 agosto 2000 n. 267, tra il Comune di Cittadella ed il Consorzio Zona Industriale e Porto Fluviale di Padova, ed ha come oggetto la progettazione e la realizzazione degli interventi per la trasformazione e la riqualificazione urbana ed edilizia e per lo sviluppo produttivo del territorio del Comune di Cittadella.

La società è stata posta in liquidazione volontaria da parte dell'assemblea straordinaria in data 29/11/2016. La deliberazione ha avuto efficacia con decorrenza dal 16/12/2016, data di iscrizione della medesima nel Registro delle Imprese.

Oggetto del suo intervento sono due aree industriali site nel comune di Cittadella. Le vendite relative all'area "Santa Croce Bigolina" si sono concluse nell'esercizio 2009.

L'area industriale "Rometta" è ancora in corso di realizzazione, e la sua attuazione rientra nell'esecuzione di un Accordo di ristrutturazione del debito ex art. 182-bis L.F., omologato nel mese di giugno 2017, come sarà meglio precisato nella presente nota integrativa.

Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio

Tra i fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio si evidenzia la risoluzione di una controversia relativa alla determinazione definitiva del valore di esproprio di un terreno, con significativi effetti positivi sulle previsioni di spesa del piano di ristrutturazione del debito, come sarà meglio precisato nella presente nota integrativa.

Criteri di formazione

Il presente bilancio è stato redatto in forma abbreviata in quanto sussistono i requisiti di cui all'art. 2435 bis, 1° comma del Codice civile; non è stata pertanto redatta la Relazione sulla gestione. A completamento della doverosa informazione si precisa in questa sede che ai sensi dell'art. 2428 punti 3) e 4) C.C. non esistono né azioni proprie né azioni o quote di società controllanti possedute dalla società anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona e che né azioni proprie né azioni o quote di società controllanti sono state acquistate e / o alienate dalla società, nel corso dell'esercizio, anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona.

I valori di bilancio sono rappresentati in unità di Euro mediante arrotondamenti dei relativi importi. Le eventuali differenze da arrotondamento sono state indicate alla voce "Differenza da arrotondamento all'unità di Euro" compresa tra le poste di Patrimonio Netto e "Rettifiche per arrotondamenti all'unità di Euro" alla voce "Altri ricavi e proventi" di Conto Economico.

Ai sensi dell'articolo 2423, quinto comma, C.c., la nota integrativa è stata redatta in unità di Euro.

Principi di redazione

(Rif. art. 2423, e art. 2423-bis C.c.)

I criteri utilizzati non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio e sono ispirati ai principi di seguito esposti, conseguenti alla messa in liquidazione della società avvenuta alla fine dell'esercizio 2016 e all'omologa dell'accordo di ristrutturazione del debito ex art. 182-bis L.F. sottoscritto con i due istituti di credito finanziatori il 31/03/2017.

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza, secondo un principio di ordinato realizzo in un orizzonte temporale compatibile con l'alienazione delle aree edificabili in proprietà e in una prospettiva di parziale continuità finalizzata al migliore realizzo degli asset aziendali, coerentemente con quanto

previsto nell'accordo di ristrutturazione del debito ex art. 182-bis L.F. sottoscritto con i due istituti finanziatori ed omologato da parte del Tribunale di Padova il 01/06/2017.

La prospettiva di parziale continuità che si rende necessaria per garantire la valorizzazione delle aree edificabili in proprietà al fine del loro migliore realizzo, ha comportato il mantenimento dei criteri di valutazione di funzionamento utilizzati dagli amministratori per la redazione del bilancio precedentemente alla messa in liquidazione della società, ove non in contrasto con lo stato di liquidazione ed in quanto compatibili con una valutazione a valore di realizzo per stralcio.

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

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

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

La continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta elemento necessario ai fini della comparabilità dei bilanci della società nei vari esercizi.

La società si è avvalsa della facoltà di valutare i crediti e i debiti senza applicare il criterio di valutazione del costo ammortizzato e l'attualizzazione, così come previsto dai relativi principi contabili nazionali di riferimento OIC.

Casi eccezionali ex art. 2423, quinto comma, del Codice Civile

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

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

Criteri di valutazione applicati

(Rif. art. 2426, primo comma, C.c.)

Immobilizzazioni

Immateriali

Il valore netto al 31/12/2018 delle immobilizzazioni immateriali è pari a 0 in quanto le stesse risultano completamente ammortizzate. Sono state iscritte negli esercizi precedenti al costo di acquisto e rettificate dai corrispondenti fondi di ammortamento.

Sono costituite da licenze a tempo indeterminato per l'utilizzo dei programmi software che sono state ammortizzate in un periodo di 3 esercizi.

Materiali

Sono costituite essenzialmente da macchine d'ufficio elettroniche. Sono iscritte al costo di acquisto e rettificate dai corrispondenti fondi di ammortamento.

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

Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate attesi l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione, criterio che abbiamo ritenuto ben rappresentato dall'aliquota del 20%, non modificata rispetto all'esercizio precedente e ridotta alla metà nell'esercizio di entrata in funzione del bene.

Qualora, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti.

Crediti

La rilevazione iniziale del credito è effettuata al valore di presumibile realizzo. L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti, tenendo in considerazione le condizioni economiche generali e di settore.

I crediti sono cancellati dal bilancio quando i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dal credito si estinguono oppure nel caso in cui sono stati trasferiti tutti i rischi inerenti al credito oggetto di smobilizzo.

Debiti

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

In apposita sezione della nota integrativa sono fornite le informazioni previste dall'OIC 19 relative alle operazioni di ristrutturazione e rinegoziazione del debito.

Ratei e risconti

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

Rimanenze magazzino

Le rimanenze iscritte in bilancio sono costituite da:

- immobili in corso di trasformazione, iscritti nella voce "Prodotti in corso di Lavorazione", costituiti da un'area industriale in Comune di Cittadella e valutati in base ai costi sostenuti nell'esercizio e nei precedenti. La valutazione unitaria del costo di queste aree è stata effettuata con il criterio del costo medio ponderato calcolato sulla superficie netta dei lotti che saranno realizzati, comprensivo degli oneri finanziari sostenuti fino all'esercizio chiuso al 31/12/2015. Come sarà meglio precisato in seguito, al fine di una valutazione estremamente prudentiale che tenga conto sia dello stato di liquidazione in cui si trova la società sia dell'accordo di ristrutturazione del debito omologato dal Tribunale nell'esercizio precedente, il costo è stato svalutato accantonando un apposito fondo svalutazione per allinearne il valore al floor-price (prezzo minimo) indicato nell'accordo di ristrutturazione del debito, tenendo conto del costo delle opere ancora da eseguire. Il valore degli immobili in corso di trasformazione è stato iscritto al netto del fondo svalutazione che ammonta ad Euro 6.413.086.

Si segnala inoltre che la società conserva tuttora la proprietà delle aree della zona industriale "Santa Croce Bigolina" sulle quali sono state realizzate le strade, i parcheggi, le aree verdi, ecc., alle quali è stato attribuito valore nullo in quanto non cedibili sul mercato.

- lavori in corso di esecuzione, iscritti nella voce "Lavori in corso su ordinazione", rappresentati da:
 - le opere di urbanizzazione in corso di realizzazione di competenza di due lotti di complessivi mq. 10.909, inclusi nell'ambito della zona industriale Rometta ma di proprietà di terzi, per i quali i rispettivi proprietari si sono contrattualmente obbligati a corrispondere un contributo servizi a fronte delle opere realizzate da Zitac Spa;
 - la quota di opere di urbanizzazione che sarà rimborsata alla società dal Comune di Tombolo per il tramite del Comune di Cittadella, in base alla convenzione stipulata tra i due enti il 9/7/2003 e alla delibera di Giunta del Comune di Cittadella n. 326 del 29/11/2010, quantificata nel 50% dei costi sostenuti dalla società per la realizzazione delle opere individuate dall'apposito quadro economico approvato dai due enti.

I lavori in corso di esecuzione sono iscritti in base al criterio della percentuale di completamento o dello stato di avanzamento. I costi e i ricavi vengono riconosciuti in funzione dell'avanzamento dell'attività produttiva. Per l'applicazione di tale criterio si adotta il metodo del costo sostenuto (cost to cost). Segnaliamo che per quanto riguarda la valutazione dei lavori in corso relativi alle opere di urbanizzazione di competenza del Comune di Tombolo, la valutazione effettuata con il criterio della percentuale di completamento coincide con la valutazione al costo, in quanto il corrispettivo sarà pari ai costi sostenuti per la realizzazione della parte dell'opera di competenza dell'Ente;

- acconti corrisposti per servizi e prestazioni tecniche relativi alla realizzazione delle opere di urbanizzazione sugli immobili in corso di trasformazione.

Nel valore delle rimanenze di immobili in corso di trasformazione è stato considerato anche il costo degli oneri finanziari sui finanziamenti ottenuti per la loro acquisizione e realizzazione, fino al bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31/12/2015.

Fondi per rischi e oneri

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

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

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

Imposte sul reddito

Non sono state rilevate imposte di competenza in quanto non esiste base imponibile positiva né ai fini dell'IRES né ai fini dell'IRAP.

Non sono inoltre state rilevate imposte anticipate in quanto non esiste la ragionevole certezza dell'esistenza, negli esercizi in cui si riverseranno le differenze temporanee deducibili che ne comporterebbero l'iscrizione, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare.

Riconoscimento ricavi

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

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

Nota integrativa abbreviata, attivo

Immobilizzazioni

Movimenti delle immobilizzazioni

Viene fornito il dettaglio dei movimenti delle immobilizzazioni, informazioni che verranno meglio definite nel seguito della presente Nota integrativa

	Immobilizzazioni immateriali	Immobilizzazioni materiali	Totale immobilizzazioni
Valore di inizio esercizio			
Costo	200	5.123	5.323
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	200	4.571	4.771
Valore di bilancio	-	552	552
Variazioni nell'esercizio			
Ammortamento dell'esercizio	-	221	221
Totale variazioni	-	(221)	(221)
Valore di fine esercizio			
Costo	200	5.123	5.323
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	200	4.792	4.992
Valore di bilancio	-	331	331

Immobilizzazioni immateriali

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
0	0	0

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

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

	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio		
Costo	200	200
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	200	200
Valore di fine esercizio		
Costo	200	200
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	200	200

Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
331	552	(221)

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

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

	Altre immobilizzazioni materiali	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio		
Costo	5.123	5.123
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	4.571	4.571
Valore di bilancio	552	552
Variazioni nell'esercizio		
Ammortamento dell'esercizio	221	221
Totale variazioni	(221)	(221)
Valore di fine esercizio		
Costo	5.123	5.123
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	4.792	4.792
Valore di bilancio	331	331

Attivo circolante

Rimanenze

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
14.536.853	14.299.769	237.084

I criteri di valutazione adottati sono invariati rispetto all'esercizio precedente e motivati nella prima parte della presente Nota integrativa.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	13.957.886	237.774	14.195.660
Lavori in corso su ordinazione	305.044	2.520	307.564
Acconti	36.839	(3.210)	33.629
Totale rimanenze	14.299.769	237.084	14.536.853

Fondo svalutazione magazzino

Come evidenziato nella prima parte della nota integrativa, il valore delle rimanenze dei prodotti in corso di lavorazione al 31/12/2018 è stato rettificato mediante l'accantonamento di un fondo svalutazione magazzino di Euro 6.413.086. Il valore iscritto risulta così costituito al termine dell'esercizio e al termine dell'esercizio precedente.

Descrizione	Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017
Immobili in corso di trasformazione area Rometta (valutazione al costo)	20.608.746	21.003.902
Fondo svalutazione magazzino	(6.413.086)	(7.046.016)
Valutazione al termine dell'esercizio	14.195.660	13.957.886

Per l'appostamento di tale fondo svalutazione è stato adottato un criterio estremamente prudentiale, prendendo a riferimento il floor-price (prezzo minimo) indicato nell'accordo di ristrutturazione del debito ex art. 182-bis sottoscritto con gli istituti bancari finanziatori e tenendo conto del costo delle opere ancora da eseguire.

La scelta di adottare quale parametro per la stima del fondo svalutazione magazzino il floor-price previsto nell'Accordo di ristrutturazione risponde ad un criterio estremamente prudentiale che tiene conto sia dello stato di liquidazione in cui

si trova la società sia degli impegni assunti nell'accordo di ristrutturazione del debito omologato dal Tribunale nel corso dell'esercizio.

Si precisa che il fondo svalutazione magazzino ha subito nel corso dell'esercizio la seguente movimentazione:

Descrizione	Importo
F.do svalutazione magazzino al 31/12/2017	7.046.016
Utilizzo del fondo svalutazione nell'esercizio	(632.930)
Accantonamento al fondo svalutazione nell'esercizio	0
Saldo f.do svalutazione magazzino al 31/12/2018	6.413.086

Si evidenzia inoltre che nella valutazione del fondo svalutazione magazzino al 31/12/2017 era considerato anche un accantonamento per il rischio di un aumento del costo delle rimanenze derivante dal potenziale esito negativo di una controversia sul valore di esproprio di un terreno. Poiché la controversia è stata risolta definitivamente nel corso dell'esercizio 2018 con un accordo transattivo che ha comportato un esborso notevolmente ridimensionato rispetto alle stime prudenziali dei precedenti esercizi, il fondo è stato decurtato di tale componente, determinandone una riduzione di Euro 411.193.

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
873.284	895.552	(22.268)

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	872.271	(4.406)	867.865	867.865
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	-	9	9	9
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	23.280	(17.870)	5.410	5.410
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	895.552	(22.268)	873.284	873.284

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

La ripartizione dei crediti al 31/12/2018 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Area geografica	Italia	Totale
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	867.865	867.865
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	9	9
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	5.410	5.410
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	873.284	873.284

L'adeguamento del valore nominale dei crediti è stato ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti che ha subito, nel corso dell'esercizio, le seguenti movimentazioni:

Descrizione	F.do svalutazione ex art. 2426 Codice civile	F.do svalutazione ex art. 106 D.P.R. 917/1986	Totale
Saldo al 31/12/2017		9.034	9.034
Utilizzo nell'esercizio		1	1

Descrizione	F.do svalutazione ex art. 2426 Codice civile	F.do svalutazione ex art. 106 D.P.R. 917/1986	Totale
Accantonamento esercizio		4.407	4.407
Saldo al 31/12/2018		13.440	13.440

Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
253.954	610.166	(356.212)

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	610.165	(356.212)	253.953
Denaro e altri valori in cassa	1	-	1
Totale disponibilità liquide	610.166	(356.212)	253.954

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

Ratei e risconti attivi

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
75	11	64

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

Non sussistono, al 31/12/2018, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Risconti attivi	11	64	75
Totale ratei e risconti attivi	11	64	75

Oneri finanziari capitalizzati

Oneri finanziari imputati alla voce rimanenze

Si evidenzia che fino all'esercizio chiuso al 31/12/2015 la società nella voce Immobili in corso di trasformazione ha imputato gli oneri finanziari sostenuti per il finanziamento dell'opera. Tale criterio non è stato mantenuto negli esercizi successivi in quanto il prezzo presunto di realizzo, stimato con criteri prudenziali a seguito della messa in liquidazione della società, non ne consentirebbe il recupero.

L'ammontare complessivo degli oneri finanziari imputati nella voce rimanenze nel corso degli esercizi passati è di Euro 5.885.863. La posta indicata è così suddivisa:

Descrizione	Area Rometta	Lavori in corso	Totale
Oneri finanziari imputati in precedenti esercizi all'inizio dell'esercizio	6.026.326	0	6.026.326
Oneri finanziari imputati ad aree cedute	(140.463)		(140.463)
Oneri finanziari imputati al 31.12.2018	0	0	0

Descrizione	Area Rometta	Lavori in corso	Totale
Oneri finanziari complessivamente imputati al termine dell'esercizio	5.885.863	0	5.885.863

Nota integrativa abbreviata, passivo e patrimonio netto

Patrimonio netto

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

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
(7.148.000)	(7.322.732)	174.732

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente	Altre variazioni	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Altre destinazioni	Incrementi		
Capitale	217.000	-	-		217.000
Riserva legale	11.671	84.656	-		96.327
Altre riserve					
Riserva straordinaria	10.940	-	-		10.940
Varie altre riserve	(1)	-	1		-
Totale altre riserve	10.939	-	1		10.940
Utili (perdite) portati a nuovo	(9.255.460)	1.608.462	-		(7.646.998)
Utile (perdita) dell'esercizio	1.693.118	174.731	(1.693.118)	174.731	174.731
Totale patrimonio netto	(7.322.732)	1.867.849	(1.693.117)	174.731	(7.148.000)

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

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

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione
Capitale	217.000	versamenti dei soci	B
Riserva legale	96.327	utili	B
Altre riserve			
Riserva straordinaria	10.940	utili	A,B
Totale altre riserve	10.940		
Utili portati a nuovo	(7.646.998)		
Totale	(7.322.731)		

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

Formazione ed utilizzo delle voci del patrimonio netto

Come previsto dall'art. 2427, comma 1, numero 4) del codice civile si forniscono le informazioni in merito alla formazione e all'utilizzazione delle voci di patrimonio netto:

	Capitale sociale	Riserva legale	Riserva straordinaria	Perdite portate a nuovo	Arr.to Euro	Risultato d'esercizio	Totale
All'inizio dell'esercizio precedente	217.000	11.671	10.940	(213.807)	1	(9.041.654)	(9.015.849)
Destinazione del risultato dell'esercizio							
- altre destinazioni				(9.041.653)		9.041.654	1
Risultato dell'esercizio precedente						1.693.118	1.693.118
Arrotondamento bilancio all'unità di Euro					(2)		(2)
Alla chiusura dell'esercizio precedente	217.000	11.671	10.940	(9.255.460)	(1)	1.693.118	(7.322.732)
Destinazione del risultato dell'esercizio							
- altre destinazioni		84.656		1.608.462		(1.693.118)	
Risultato dell'esercizio corrente						174.731	174.731
Arrotondamento bilancio all'unità di Euro					1		1
Alla chiusura dell'esercizio corrente	217.000	96.327	10.940	(7.646.998)	0	174.731	(7.148.000)

Fondi per rischi e oneri

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

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
1.917.643	1.823.221	94.422

	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	1.823.221	1.823.221
Variazioni nell'esercizio		
Accantonamento nell'esercizio	333.063	333.063
Utilizzo nell'esercizio	238.641	238.641
Totale variazioni	94.422	94.422
Valore di fine esercizio	1.917.643	1.917.643

Gli incrementi sono relativi ad accantonamenti dell'esercizio. I decrementi sono relativi a utilizzi dell'esercizio.

La voce "Altri fondi", al 31/12/2018, pari a Euro 1.917.643 è costituita da un fondo rischi per contenzioso e da un fondo per spese future. La voce è così suddivisa:

Descrizione	Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
Fondo spese future area Rometta	1.634.030	1.588.821	45.209
Fondo rischi su contenzioso	283.613	234.400	49.213
Totali	1.917.643	1.823.221	94.422

Il "Fondo spese future area Rometta" è appostato a fronte dei costi che la società dovrà sostenere per la realizzazione delle opere di urbanizzazione di pertinenza dei terreni alienati nel corso dell'esercizio e dei precedenti.

Il "Fondo rischi su contenzioso" è stato appostato per Euro 266.000 a fronte di una controversia legale emersa nel corso dell'esercizio, il cui esito ancora risulta incerto alla data di redazione del bilancio, e per Euro 17.613 a fronte dei costi non certi nell'ammontare ma che probabilmente si dovranno sostenere a seguito della chiusura di una controversia legale definita nel corso dell'esercizio con un accordo transattivo.

Il fondo esistente alla data del 31/12/2017, appostato per la copertura di maggiori oneri che si sarebbero potuti manifestare a seguito dell'esito negativo della sopra citata controversia è stato utilizzato per Euro 42.343 per gli oneri derivanti dalla conclusione della controversia ed è stato ridotto per Euro 174.445 quale eccedenza fondi rilevando un componente positivo di pari importo della voce "Altri ricavi e proventi" di Conto economico.

Debiti

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

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
20.894.854	21.305.561	(410.707)

Variazioni e scadenza dei debiti

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Debiti verso banche	19.896.673	(189.898)	19.706.775	19.706.775
Acconti	861.951	-	861.951	861.951
Debiti verso fornitori	86.986	(32.040)	54.946	54.946
Debiti tributari	109.572	(77.867)	31.705	31.705
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	1.593	489	2.082	2.082
Altri debiti	348.786	(111.391)	237.395	237.395
Totale debiti	21.305.561	(410.707)	20.894.854	20.894.854

Il saldo del debito verso banche al 31/12/2018, pari a Euro 19.706.775, esprime l'effettivo debito per capitale, interessi ed oneri accessori maturati ed esigibili, fatto salvo quanto sarà indicato nella sezione relativa all'accordo di ristrutturazione del debito sottoscritto con le banche.

La voce "Acconti" accoglie gli anticipi ricevuti dai clienti relativi a forniture di servizi non ancora effettuate.

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

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

Nella voce debiti tributari sono iscritti debiti per ritenute operate per Euro 6.153, debiti per IVA per Euro 19.622 e debiti per imposta di registro per Euro 5.931.

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

	Debiti assistiti da garanzie reali		Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
	Debiti assistiti da ipoteche	Totale debiti assistiti da garanzie reali		
Ammontare	15.369.348	15.369.348	5.525.506	20.894.854

	Debiti assistiti da garanzie reali		Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
	Debiti assistiti da ipoteche	Totale debiti assistiti da garanzie reali		
Debiti verso banche	15.369.348	15.369.348	4.337.427	19.706.775
Acconti	-	-	861.951	861.951
Debiti verso fornitori	-	-	54.946	54.946

	Debiti assistiti da garanzie reali		Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
	Debiti assistiti da ipoteche	Totale debiti assistiti da garanzie reali		
Debiti tributari	-	-	31.705	31.705
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	-	-	2.082	2.082
Altri debiti	-	-	237.395	237.395
Totale debiti	15.369.348	15.369.348	5.525.506	20.894.854

I seguenti debiti sono assistiti da garanzia reale su beni sociali (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.):

- apertura di credito in c/c ipotecario concessa dalla Cassa di Risparmio del Veneto, ora Banca Intesa Sanpaolo, con saldo di Euro 14.332.257, garantita da ipoteca per complessivi Euro 31.888.000 su terreni acquisiti nella zona industriale in corso di realizzazione denominata "Rometta", nel comune di Cittadella;
- apertura di credito in c/c ipotecario concessa dalla Cassa di Risparmio del Veneto, con saldo di Euro 1.037.091, garantita da ipoteca iscritta per complessivi Euro 1.801.958 su terreni acquisiti nel corso degli esercizi 2010 e 2011 nella medesima zona industriale.

Operazioni di ristrutturazione del debito

La società nell'esercizio chiuso al 31/12/2017 ha posto in essere un'operazione di ristrutturazione del debito; come previsto dall'OIC n. 19 - DEBITI si forniscono le seguenti informazioni.

La società si trovava già nell'esercizio 2016 in uno stato di difficoltà finanziaria a causa della crisi che ha colpito il mercato immobiliare negli ultimi anni, in particolare nel settore degli immobili produttivi, che ha comportato un rallentamento dell'attività di vendita e un conseguente appesantimento della posizione debitoria.

A fronte della previsione di un allungamento dei tempi di vendita dei lotti facenti parte dell'area industriale in corso di realizzazione, con il fine di ridurre il peso degli oneri finanziari e allungare i tempi di rimborso del debito con le banche finanziatrici, la società nel corso dell'esercizio 2016 ha avviato le trattative per trovare un accordo con gli istituti di credito finanziatori, Banca Monte dei Paschi di Siena e Cassa di Risparmio del Veneto, ora Banca Intesa Sanpaolo, che si è concretizzato in un accordo di ristrutturazione del debito ex art. 182-bis L.F., sottoscritto in data 31/03/2017 ed omologato dal Tribunale di Padova il 01/06/2017.

L'accordo prevede il completamento e la vendita progressiva dei lotti dell'area industriale Rometta in un orizzonte temporale di medio-lungo termine, ed il progressivo e parziale rimborso delle esposizioni bancarie in funzione delle vendite realizzate.

Più in particolare l'accordo di ristrutturazione sottoscritto prevede le seguenti fasi:

- la rinuncia da parte della banca Monte dei Paschi di Siena alla parte eccedente la somma di Euro 550.000, rimborsata, come previsto, all'avvenuta omologa dell'accordo;
- il pagamento dei creditori non aderenti entro 120 giorni dal passato in giudicato dell'omologa;
- il completamento progressivo per stralci delle opere di urbanizzazione dell'area industriale Rometta con utilizzo delle risorse ricavate dalle vendite dei lotti che si renderanno disponibili in relazione alle opere eseguite;
- la vendita progressiva dei lotti in un orizzonte temporale di 5 anni, e precisamente entro il 31/12/2022, ad un prezzo non inferiore al floor-price indicato nell'accordo;
- il rimborso parziale del credito vantato da Banca Intesa Sanpaolo, in misura proporzionale alle vendite ma con decorrenza ritardata per consentire la realizzazione di una parte degli stralci delle opere di urbanizzazione;
- la corresponsione a Banca Intesa Sanpaolo degli interessi calcolati al tasso di riferimento del 1,5% con decorrenza dal 01/01/2017 ed in unica soluzione al termine del periodo di vigenza dell'accordo, solo qualora la dinamica delle vendite consentisse il rimborso integrale del credito vantato al 31/12/2016 e limitatamente alla parte del residuo attivo eccedente tale importo;
- l'assegnazione a Banca Intesa Sanpaolo degli attivi residui al termine delle vendite.

Alla data del 31/12/2016 il debito nei confronti delle due banche finanziatrici era così suddiviso:

- Cassa di Risparmio del Veneto Euro 19.896.746, di cui Euro 15.559.349 garantiti da ipoteca;
- Banca Monte dei Paschi di Siena Euro 2.701.727, di cui Euro 2.387.645 garantiti da ipoteca.

Alla data di riferimento del bilancio risulta in essere solo il debito verso Banca Intesa Sanpaolo per Euro 19.706.775, di cui Euro 15.369.348 garantiti da ipoteca.

I benefici derivanti alla società dalla sottoscrizione e dall'omologa dell'accordo si suddividono in benefici immediati e benefici differiti nel tempo.

I primi, grazie alla rinuncia del credito da parte di Banca dei Monte di Paschi di Siena avvenuta già nell'esercizio 2017, come sopra indicato, sono quantificabili nella differenza tra lo stralcio di Euro 2.151.953 e i costi sostenuti per il raggiungimento dell'accordo di Euro 264.166, di cui Euro 134.576 già stanziati nel bilancio dell'esercizio precedente, e

pertanto in Euro 1.887.787, al netto del risparmio per oneri finanziari quantificabile in Euro 97.296. Tali benefici sono confluiti nel bilancio chiuso al 31/12/2017.

Per quanto riguarda i secondi, risulta difficilmente calcolabile il valore economico del beneficio, in primo luogo perché il flusso di rimborsi previsti nei confronti della Cassa di Risparmio del Veneto non è predeterminato, in secondo luogo perché sono incerti sia la corresponsione degli interessi sia l'ammontare del rimborso finale. Per tale beneficio differito risulta possibile stabilire il solo beneficio massimo ottenibile che risulta pari a Euro 8.673.035, al netto del risparmio degli oneri finanziari, quantificabile al massimo in Euro 2.018.700.

Poiché non è possibile stabilire a priori le date di rimborso, dipendendo queste dalla velocità con cui progrediscono le opere di urbanizzazione e le vendite, il debito verso Banca Intesa Sanpaolo viene iscritto in bilancio tra i debiti esigibili entro l'esercizio successivo. Inoltre, in quanto oggetto di stralcio solo alla fine dell'accordo e solamente con l'adempimento di quanto previsto dall'accordo stesso, esso viene iscritto per l'intero importo vantato dalla banca. Questo determina nell'esercizio e nei successivi una posizione finanziaria netta negativa e un patrimonio netto negativo, destinato a rimanere tale fino alla conclusione delle attività previste.

Nel corso dell'esercizio alcune condizioni del piano di ristrutturazione non si sono realizzate, tuttavia è da ritenersi che si realizzeranno nel periodo di durata residua del piano.

In particolare l'avvio delle opere di urbanizzazione risulta ritardato se confrontato con quanto previsto nel piano, a causa dello slittamento della data di sottoscrizione e di omologa rispetto a quanto originariamente ipotizzato, e di ostacoli tecnico-progettuali legati alla necessità di rispondere alle richieste degli enti proposti e di ottimizzare le superfici previste dal piano. Tali problematiche sono state superate nell'ultima parte dell'esercizio ed in data 25/01/2019 è stata presentata la variante al piano finalizzata al rinnovo della convenzione urbanistica con il Comune di Cittadella che recepisce in via definitiva le soluzioni adottate e che prevede, tra l'altro, un aumento della superficie vendibile, rispetto a quanto previsto nell'Accordo di ristrutturazione del debito, di mq 9.044. E' in corso l'iter per la sua approvazione definitiva.

In conseguenza di tale slittamento, il rimborso a Banca Intesa Sanpaolo previsto per l'esercizio 2018 è stato eseguito parzialmente per Euro 190.000, a valore sull'incasso della vendita effettuata nel mese di dicembre, con il benestare della banca stessa.

È da ritenersi che tale ritardo sarà recuperato nel periodo di durata residua del piano.

Si evidenzia che nel corso dell'esercizio è stata definita una controversia legale conseguente ad una procedura espropriativa, già citata nella presente nota integrativa, che consente un risparmio di spesa rispetto a quanto previsto nel piano per tale controversia per complessivi Euro 560.994.

Si evidenzia tuttavia l'insorgenza di una vertenza nel corso dell'esercizio per la quale è stato effettuato in via prudenziale un accantonamento a Fondo rischi su contenzioso per Euro 266.000, già illustrato in precedenza nella presente nota integrativa.

Nota integrativa abbreviata, conto economico

Valore della produzione

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
757.957	377.726	380.231

Descrizione	31/12/2018	31/12/2017	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	340.200	2.154.000	(1.813.800)
Variazioni rimanenze prodotti	237.774	(1.970.490)	2.208.264
Variazioni lavori in corso su ordinazione	2.520		2.520
Altri ricavi e proventi	177.463	194.216	(16.753)
Totale	757.957	377.726	380.231

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

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

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
Vendite prodotti	340.200
Totale	340.200

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

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

Area geografica	Valore esercizio corrente
Italia	340.200
Totale	340.200

Costi della produzione

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
582.833	641.616	(58.783)

Descrizione	31/12/2018	31/12/2017	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	24.560	69.238	(44.678)
Servizi	146.199	207.355	(61.156)
Godimento di beni di terzi	1.524		1.524
Ammortamento immobilizzazioni materiali	221	221	
Svalutazioni crediti attivo circolante	4.407	4.407	
Accantonamento per rischi	266.000	45.846	220.154
Altri accantonamenti	67.063	238.444	(171.381)
Oneri diversi di gestione	72.859	76.105	(3.246)
Totale	582.833	641.616	(58.783)

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

La voce "Materie prime, sussidiarie e merci" è essenzialmente dovuta alla somma corrisposta a titolo di maggior indennità a seguito di accordo transattivo per la chiusura di una controversia legale sul prezzo di un terreno espropriato, al netto della quota precedentemente rilevata in apposito fondo rischi per la parte di competenza delle aree già cedute. La posta "Servizi" è dovuta ai costi sostenuti per prestazioni tecniche e lavori inerenti all'area industriale di intervento, nonché agli altri costi per servizi relativi alla gestione e all'amministrazione della società.

Ammortamento delle immobilizzazioni materiali

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

Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide

L'accantonamento al fondo svalutazione crediti è stato effettuato in misura pari allo 0,5% del valore dei crediti verso la clientela al termine dell'esercizio.

Accantonamento per rischi

L'accantonamento è interamente dovuto all'adeguamento del Fondo rischi su contenzioso, per il quale si rimanda al commento riportato nella sezione dedicata ai fondi.

Altri accantonamenti

Nella voce è stato indicato l'adeguamento del fondo stanziato per la copertura dei costi che la società dovrà sostenere per le opere di urbanizzazione ancora da realizzare nell'ambito dell'area "Rometta", di pertinenza delle aree cedute nel corso dell'esercizio e nei precedenti; nel calcolo si è tenuto conto dei costi complessivi previsti per il completamento delle opere, sulla base di stime aggiornate.

Oneri diversi di gestione

Tale voce comprende l'Imposta Municipale Unica, la TASI ed altre imposte e tasse diverse da quelle sul reddito dell'esercizio, e altri oneri sostenuti dalla società che non vengono ricompresi nelle voci precedenti.

Proventi e oneri finanziari

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
(393)	2.013.612	(2.014.005)

Descrizione	31/12/2018	31/12/2017	Variazioni
Da partecipazione			
Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni			
Da titoli iscritti nelle immobilizzazioni			
Da titoli iscritti nell'attivo circolante			
Proventi diversi dai precedenti	35	2.152.629	(2.152.594)
(Interessi e altri oneri finanziari)	(428)	(139.017)	138.589
Totale	(393)	2.013.612	(2.014.005)

Altri proventi finanziari

Descrizione	Controllate	Collegate	Controllanti	Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Altre	Totale
Interessi bancari e postali					35	35
Totale					35	35

Importo e natura dei singoli elementi di ricavo/costo di entità o incidenza eccezionali

Ricavi di entità o incidenza eccezionale (Rif. art. 2427, primo comma, n. 13, C.c.)

Voce di ricavo	Importo	Natura
Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	411.193	Parte della di riduzione del fondo svalutazione magazzino dovuta alla risoluzione di una controversia legale
Altri ricavi e proventi	174.475	Rilevazione eccedenza del fondo rischi per controversie legali in corso
Totale	585.668	

Elementi di costo di entità o incidenza eccezionale (Rif. art. 2427, primo comma, n. 13, C.c.)

Voce di costo	Importo	Natura
Accantonamento per rischi	266.000	Accantonamento per rischi su contenzioso per controversia legale in corso
Totale	266.000	

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

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
0	56.604	(56.604)

Imposte	Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
Imposte correnti:	0	53.507	(53.507)
IRES	0	53.507	(53.507)
IRAP	0	0	0
Imposte relative a esercizi precedenti	0	3.097	(3.097)
Totale	0	56.604	(56.604)

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

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

Descrizione	Valore	Imposte
Risultato prima delle imposte	174.731	
Onere fiscale teorico (%)	24	41.935
Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi:	0	
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi:		

Descrizione	Valore	Imposte
Accantonamento a fondo spese future	52.087	
Accantonamento a fondo rischi su contenzioso	266.000	
Imposte e tasse indirette pagate nell'esercizio successivo	5.931	
Totale	324.018	
Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti		
Utilizzo fondo svalutazione rimanenze	(632.930)	
Utilizzo fondo rischi su contenzioso	(42.343)	
Rilevazione eccedenza fondo rischi su contenzioso	(174.445)	
Utilizzo fondo spese future	(21.854)	
Totale	(871.572)	
Differenze che non si riverseranno negli esercizi successivi		
Imposta comunale sugli immobili	53.188	
Spese telefoniche non deducibili	161	
Ammortamenti non deducibili	14	
Sopravvenienze passive non deducibili	1.418	
Totale	54.781	
Imponibile fiscale	(318.042)	
Imposte correnti sul reddito dell'esercizio		0

Determinazione dell'imponibile IRAP

Descrizione	Valore	Imposte
Differenza tra valore e costi della produzione	512.594	
Costi non rilevanti ai fini IRAP	93.266	
deduzione per INAIL	(107)	
Totale	605.753	
Onere fiscale teorico (%)	3,9	23.624
Differenza temporanea deducibile in esercizi successivi:	0	
Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti		
Utilizzo fondo svalutazione rimanenze	(632.930)	
Utilizzo fondo rischi su contenzioso	(42.343)	
Rilevazione eccedenza fondo rischi su contenzioso	(174.445)	
Utilizzo fondo spese future	(21.854)	
Imponibile Irap	(265.819)	
IRAP corrente per l'esercizio		0

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

Fiscalità differita / anticipata

Non sono state rilevate imposte anticipate in quanto non esiste la ragionevole certezza dell'esistenza, negli esercizi in cui si riverseranno le differenze temporanee deducibili che ne comporterebbero l'iscrizione, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare.

Nella seguente tabella si evidenziano le principali differenze temporanee al termine dell'esercizio, confrontate con quelle dell'esercizio precedente unitamente ai relativi effetti.

Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

	esercizio 31/12/2018	esercizio 31/12 /2018	esercizio 31/12/2018	esercizio 31/12 /2018	esercizio 31/12/2017	esercizio 31/12 /2017	esercizio 31/12/2017	esercizio 31/12/2017
	Ammontare delle differenze temporanee IRES	Effetto fiscale IRES	Ammontare delle differenze temporanee IRAP	Effetto fiscale IRAP	Ammontare delle differenze temporanee IRES	Effetto fiscale IRES	Ammontare delle differenze temporanee IRAP	Effetto fiscale IRAP
Imposte anticipate:	0	0	0	0	0	0	0	0
Imposte differite:	0	0	0	0	0	0	0	0
Imposte differite (anticipate) nette	0	0	0	0	0	0	0	0
Perdite fiscali riportabili a nuovo	Ammontare	Effetto fiscale	Ammontare	Effetto fiscale	Ammontare	Effetto fiscale	Ammontare	Effetto fiscale
- dell'esercizio	318.041							
- di esercizi precedenti	874.825				874.826			
Totale	1.192.866				874.826			
Perdite recuperabili	0				0			
Aliquota fiscale	24	0			24	0		
Differenze temporanee escluse dalla determinazione delle imposte (anticipate) e differite								
	31/12/2018	31/12 /2018	31/12/2018	31/12 /2018	31/12/2017	31/12 /2017	31/12/2017	31/12/2017
Fondo rischi su contenzioso	283.612	68.067	283.612	11.061	234.400	56.256	234.400	9.142
Fondo spese future	783.330	187.999	1.634.030	63.727	753.095	180.743	1.588.821	61.964
Fondo svalutazione rimanenze finali	6.413.086	1.539.141	6.413.086	250.110	7.046.016	1.691.044	7.046.016	274.795
Imposte indirette deducibili nell'esercizio successivo	5.931	1.423						
Totale	7.485.959	1.796.630	8.330.728	324.898	8.033.511	1.928.043	8.869.237	345.901

Dettaglio delle differenze temporanee escluse

Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatasi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES	Aliquota IRAP	Effetto fiscale IRAP
Fondo rischi su contenzioso	234.400	49.212	283.612	24,00%	68.067	3,90%	11.061
Fondo spese future	753.095	30.235	783.330	24,00%	187.999	3,90%	63.727
Fondo svalutazione rimanenze finali	7.046.016	(632.930)	6.413.086	24,00%	1.539.141	3,90%	250.110
Imposte indirette deducibili nell'esercizio successivo	-	5.931	5.931	24,00%	1.423	-	-

Informativa sulle perdite fiscali

	Esercizio corrente
	Ammontare
Perdite fiscali	
dell'esercizio	318.041
di esercizi precedenti	874.825
Totale perdite fiscali	1.192.866
Perdite fiscali a nuovo recuperabili con ragionevole certezza	0

Non sono state iscritte imposte anticipate per Euro 286.288, derivanti da perdite fiscali riportabili dall'esercizio e di esercizi precedenti di Euro 1.192.866, in quanto - per le stesse - non sussistono le condizioni richieste dai principi contabili per la contabilizzazione del beneficio fiscale futuro.

Nota integrativa abbreviata, altre informazioni

Dati sull'occupazione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 15, C.c.)

La società non ha avuto lavoratori dipendenti.

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

	Amministratori	Sindaci
Compensi	33.000	15.685

Compensi al revisore legale o società di revisione

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

Ai sensi di legge si evidenziano i corrispettivi di competenza dell'esercizio per i servizi resi dal revisore legale e da entità appartenenti alla sua rete:

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	6.598
Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione	6.598

Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società

Informazioni relative al fair value degli strumenti finanziari derivati

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

La società non ha strumenti finanziari derivati.

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

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

Si segnala che con riferimento al secondo stralcio delle opere di urbanizzazione dell'area "Rometta", esiste una convenzione tra il comune di Cittadella, socio di maggioranza della società, e il Comune di Tombolo, con la quale quest'ultimo si è obbligato a rimborsare parte dei costi di realizzazione dell'opera, affidata a Zitac.

Più precisamente il Comune di Tombolo deve versare quanto di sua spettanza direttamente al Comune di Cittadella, che a sua volta lo riversa a Zitac Spa quale corrispettivo per le opere realizzate.

La somma a carico del comune di Tombolo è pari al 50% del costo dell'opera di competenza di entrambi i comuni, individuato dal quadro economico approvato con delibera di Giunta del Comune di Cittadella n. 326/2010 per un ammontante complessivo di Euro 2.100.000, comprensivi di IVA, commisurato ai costi effettivamente sostenuti.

Zitac quindi addebita al Comune di Cittadella un corrispettivo pari al 50% del costo sostenuto dalla società per le opere previste nel citato quadro economico, oltre ad IVA.

Si evidenzia inoltre che nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2013 il Comune di Cittadella ha assegnato alla società un contributo di Euro 300.000. L'intero ammontare, decurtato dell'IVA versata direttamente dall'Ente in regime di split-payment, è stato incassato nel corso dell'esercizio 2015.

Una quota parte di detto contributo è già stata rilevata nella voce A.5 del conto economico negli esercizi precedenti. Tra i debiti diversi è stata iscritta per Euro 230.303 la quota di competenza degli esercizi futuri.

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

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

La società non ha in essere accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale.

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Si propone all'assemblea di così destinare il risultato d'esercizio:

Risultato d'esercizio al 31/12/2018	Euro	174.731
a parziale copertura delle perdite di esercizi precedenti	Euro	174.731

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

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

Cittadella, 29 marzo 2019

Il Presidente del Collegio dei liquidatori
Firmato Guido Beghetto



