

NAZARENO GABRIELLI DIARIES S.P.A.

NAZARENO GABRIELLI DIARIES S.P.A. - SOCIETA' UNIPERSONALE

Società soggetta a direzione e coordinamento di LEDIBERG S.P.A. con sede in BERGAMO

Sede in CONTRADA CISTERNA 63 - 62029 TOLENTINO (MC) Capitale sociale Euro 2.500.000,00 I.V.
Codice fiscale e registro imprese di Macerata (An) 01423690435 – Rea di Macerata 151052**Bilancio al 31/12/2009****Stato patrimoniale attivo****31/12/2009 31/12/2008****B) Immobilizzazioni***I. Immateriali*

4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	1.283.089	1.527.053
5) Avviamento	809.249	1.618.498
7) Altre	25.756	76.371
	<u>2.118.094</u>	<u>3.221.922</u>

II. Materiali

2) Impianti e macchinario	1.358.370	1.629.095
3) Attrezzature industriali e commerciali	893	1.658
4) Altri beni	113.050	152.650
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	21.282	
	<u>1.493.595</u>	<u>1.783.403</u>

III. Finanziarie

1) Partecipazioni in:		
d) altre imprese	<u>5</u>	<u>5</u>
	5	5
2) Crediti		
d) verso altri		
- oltre 12 mesi	<u>723</u>	<u>1.602</u>
	723	1.602
	728	1.607

Totale immobilizzazioni**3.612.417 5.006.932****C) Attivo circolante***I. Rimanenze*

1) Materie prime, sussidiarie e di consumo	1.351.787	1.560.529
2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	1.258.701	1.342.364
4) Prodotti finiti e merci	2.811.240	2.882.737
	<u>5.421.728</u>	<u>5.785.630</u>

II. Crediti

1) Verso clienti		
- entro 12 mesi	<u>11.539.673</u>	<u>15.855.671</u>
	11.539.673	15.855.671

NAZARENO GABRIELLI DIARIES S.P.A.

3) Verso imprese collegate - entro 12 mesi	485.101	485.101	855.739
			855.739
4) Verso controllanti - entro 12 mesi	2.492.079	2.492.079	3.087.145
			3.087.145
4-bis) Per crediti tributari - entro 12 mesi	46.295	46.295	82.716
			82.716
4-ter) Per imposte anticipate - entro 12 mesi	911.022	911.022	769.191
			769.191
5) Verso altri - entro 12 mesi	10.470		3.532.681
- oltre 12 mesi	3.745.185		0
		3.755.655	3.532.681
		19.229.825	24.183.143
<i>IV. Disponibilità liquide</i>			
1) Depositi bancari		518.801	776.215
3) Denaro e valori in cassa		1.903	835
		520.704	777.050
Totale attivo circolante		25.172.257	30.745.823
D) Ratei e risconti			
- vari	26.091	26.091	51.112
			51.112
Totale attivo		28.810.765	35.803.867
Stato patrimoniale passivo		31/12/2009	31/12/2008
A) Patrimonio netto			
<i>I. Capitale</i>		2.500.000	2.500.000
<i>IV. Riserva legale</i>		289.324	262.679
<i>VII. Altre riserve</i>			
Riserva straordinaria o facoltativa	4.997.171	4.997.171	4.990.918
			4.990.918
<i>IX. Utile d'esercizio</i>			532.898
<i>IX. Perdita d'esercizio</i>		(1.233.142)	()
Totale patrimonio netto		6.553.353	8.286.495
B) Fondi per rischi e oneri			
1) Fondi di trattamento di quiescenza e obblighi simili		364.708	336.352
Totale fondi per rischi e oneri		364.708	336.352

NAZARENO GABRIELLI DIARIES S.P.A.

C) Trattamento fine rapporto di lavoro subordinato	2.828.823	2.957.620
D) Debiti		
4) Debiti verso banche		
- entro 12 mesi	6.942.824	6.196.924
	6.942.824	6.196.924
7) Debiti verso fornitori		
- entro 12 mesi	3.970.892	5.481.255
	3.970.892	5.481.255
10) Debiti verso imprese collegate		
- entro 12 mesi	1.094.906	993.880
	1.094.906	993.880
11) Debiti verso controllanti		
- entro 12 mesi	5.062.781	8.818.590
	5.062.781	8.818.590
12) Debiti tributari		
- entro 12 mesi	272.566	469.419
	272.566	469.419
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
- entro 12 mesi	428.951	466.110
	428.951	466.110
14) Altri debiti		
- entro 12 mesi	1.286.147	1.791.265
	1.286.147	1.791.265
Totale debiti	19.059.067	24.217.443
E) Ratei e risconti		
- vari	4.814	5.957
	4.814	5.957
Totale passivo	28.810.765	35.803.867
Conti d'ordine	31/12/2009	31/12/2008
1) Rischi assunti dall'impresa		
Fideiussioni		
ad altre imprese	7.592.000	7.592.000
Altri rischi		
altri	1.525.000	1.525.000
	9.117.000	9.117.000
3) Beni di terzi presso l'impresa		
beni presso l'impresa a titolo di deposito o comodato	141.000	672.000
	141.000	672.000
Totale conti d'ordine	9.258.000	9.789.000

NAZARENO GABRIELLI DIARIES S.P.A.

Conto economico	31/12/2009	31/12/2008
A) Valore della produzione		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	20.219.019	27.904.009
2) Variazione delle rimanenze di prodotti in lavorazione, semilavorati e finiti	(155.160)	778.031
5) Altri ricavi e proventi:		
- vari	1.576.896	1.337.905
	1.576.896	1.337.905
Totale valore della produzione	21.640.755	30.019.945
B) Costi della produzione		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	6.389.126	10.099.190
7) Per servizi	5.016.169	6.586.262
8) Per godimento di beni di terzi	2.035.074	2.215.670
9) Per il personale		
a) Salari e stipendi	4.996.827	5.614.996
b) Oneri sociali	1.736.499	1.857.686
c) Trattamento di fine rapporto	428.186	461.742
e) Altri costi	123.425	239.418
	7.284.937	8.173.842
10) Ammortamenti e svalutazioni		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	1.131.251	1.144.332
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	435.601	396.978
	1.566.852	1.541.310
11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	208.742	(270.349)
14) Oneri diversi di gestione	19.916	18.299
Totale costi della produzione	22.520.816	28.364.224
Differenza tra valore e costi di produzione (A-B)	(880.061)	1.655.721
C) Proventi e oneri finanziari		
16) Altri proventi finanziari:		
d) proventi diversi dai precedenti:		
- altri	49.151	158.215
	49.151	158.215
17) Interessi e altri oneri finanziari:		
- da controllanti	216.174	513.803
- altri	198.435	374.645
	414.609	888.448
17-bis) Utili e Perdite su cambi	(895)	3.452
Totale proventi e oneri finanziari	(366.353)	(726.781)

NAZARENO GABRIELLI DIARIES S.P.A.

E) Proventi e oneri straordinari**20) Proventi:**

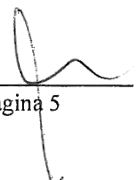
- varie	68.709	87.029
- Differenza da arrotondamento all'unità di Euro		
	<u>68.709</u>	<u>87.029</u>

21) Oneri:

- varie		
- Differenza da arrotondamento all'unità di Euro		
	<u></u>	<u></u>

Totale delle partite straordinarie**68.709 87.029****Risultato prima delle imposte (A-B±C±D±E)****(1.177.705) 1.015.969****22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate**

a) Imposte correnti	232.822	727.276
b) Imposte differite		
c) Imposte anticipate	177.385	(244.205)
d) proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale		
	<u>55.437</u>	<u>483.071</u>

23) Utile (Perdita) dell'esercizio**(1.233.142) 532.898**


NAZARENO GABRIELLI DIARIES S.P.A. - SOCIETA' UNIPERSONALE

Società soggetta a direzione e coordinamento di LEDIBERG S.P.A. CON SEDE IN BERGAMO

Sede in CONTRADA CISTERNA 63 - 62029 TOLENTINO (MC) Capitale sociale Euro 2.500.000,00 I.V.
Codice fiscale e registro imprese di Macerata (An) 01423690435 – Rea di Macerata 151052**Nota integrativa al bilancio al 31/12/2009**

Signor Azionista,
il presente bilancio, sottoposto al Suo esame e alla Sua approvazione, evidenzia una perdita d'esercizio pari a Euro 1.233.142.

La società appartiene al Gruppo Lediberg che esercita la direzione e coordinamento tramite la Società Lediberg SpA.

Nel seguente prospetto vengono forniti i dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato della suddetta Società che esercita la direzione e coordinamento (articolo 2497-bis, quarto comma, C.c.). Segnaliamo, peraltro, che la Società Lediberg S.p.a. redige il bilancio consolidato.

Descrizione	Ultimo bilancio disponibile al 31.12.2008	Penultimo bilancio disponibile al 31.12.2007
STATO PATRIMONIALE		
ATTIVO		
B) Immobilizzazioni	149.114.676	155.362.263
C) Attivo circolante	73.855.802	77.618.270
D) Ratei e risconti	491.915	503.166
Totale Attivo	223.462.393	233.483.699
PASSIVO:		
Capitale sociale	2.352.941	2.352.941
Riserve	53.056.432	52.451.457
Utile (perdite) dell'esercizio	(11.966.231)	(5.117.250)
B) Fondi per rischi e oneri	3.619.191	351.082
C) Trattamento di fine rapporto di lav. Sub.	5.327.186	5.592.063
D) Debiti	171.034.267	177.801.470
E) Ratei e risconti	38.607	51.936
Totale passivo	223.462.393	233.483.699
CONTO ECONOMICO		
A) Valore della produzione	106.362.975	111.260.211
B) Costi della produzione	(106.890.221)	(105.798.177)
C) Proventi e oneri finanziari	(6.796.137)	(8.511.698)
D) Rettifiche di valore di att. Finanziarie	(4.130.333)	(163.460)
E) Proventi e oneri straordinari	306.127	(166.292)
Imposte sul reddito dell'esercizio	818.642	1.737.834
Utile (perdita) dell'esercizio	(11.966.231)	(5.117.250)

Criteri di formazione

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

I valori di bilancio sono rappresentati in unità di Euro mediante arrotondamenti dei relativi importi. Le eventuali differenze da arrotondamento sono state indicate alla voce "Riserva da arrotondamento Euro" compresa tra le poste di Patrimonio Netto e "arrotondamenti da Euro" alla voce "proventi ed oneri straordinari" di Conto Economico.

Criteri di valutazione

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

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31/12/2009 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio, in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei medesimi principi. La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività nonché tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato.

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

La valutazione tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato che esprime il principio della prevalenza della sostanza sulla forma - obbligatoria laddove non espressamente in contrasto con altre norme specifiche sul bilancio - consente la rappresentazione delle operazioni secondo la realtà economica sottostante gli aspetti formali.

In particolare, i criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio sono stati i seguenti.

Immobilizzazioni*Immateriali*

Sono iscritte al costo storico di acquisizione, comprensivo di eventuali oneri accessori e previo consenso del Collegio Sindacale, quando richiesto dalla legge; il loro importo è al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi e

imputati direttamente alle singole voci, calcolati con il metodo diretto in quote costanti, sulla base del periodo in cui si ritiene possano produrre e mantenere la loro utilità futura.

Al riguardo si precisa che:

- La voce "Concessioni, Licenze, Marchi e diritti simili" comprende il Marchio "nazarenogabrielli", registrato nella classe merceologica 16, le spese di rinnovo delle registrazioni del marchio ed il costo sostenuto per la redazione di una perizia tecnica sul valore dello stesso. Tali costi sono ammortizzati in dieci anni.
- L'avviamento, acquisito a titolo oneroso, è stato iscritto nell'attivo con il consenso del Collegio sindacale per un importo pari al costo per esso sostenuto e viene ammortizzato in un periodo di 10 esercizi, come consentito dalla normativa vigente. La scelta di un periodo di ammortamento superiore a cinque esercizi deriva da esigenze di carattere aziendale, in quanto trattasi di un avviamento connesso all'universalità dell'attività aziendale, che ha una prospettiva di benefici economici ovviamente superiore a cinque anni. Tale periodo non supera comunque la durata per l'utilizzazione di questo attivo.
- La voce "Altre immobilizzazioni" comprende i costi sostenuti per lo sviluppo di software, ammortizzati in tre anni e altri oneri pluriennali relativi alle spese sostenute per lo spostamento e l'installazione dei macchinari trasferiti nell'esercizio 2005 dallo stabilimento di Vicenza. L'immobile in cui viene esercitata l'attività è di proprietà della Lediberg SpA. Tali costi sono ammortizzati in cinque anni.

Materiali

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 dalle seguenti aliquote, non modificate rispetto all'esercizio precedente e ridotte alla metà nell'esercizio di entrata in funzione del bene:

- impianti e macchinari: 10%
- macchine ufficio elettroniche: 20%
- attrezzature: 25%
- automezzi: 25%
- mobili e arredi: 12%

Le immobilizzazioni materiali non sono state rivalutate in base alle leggi speciali, generali o di settore. Non sono state effettuate rivalutazioni discrezionali o volontarie.

Operazioni di locazione finanziaria (leasing)

Le operazioni di locazione finanziaria sono rappresentate in bilancio secondo il

metodo patrimoniale, contabilizzando a conto economico i canoni corrisposti secondo il principio di competenza. In apposita sezione della nota integrativa sono fornite le informazioni complementari previste dalla legge relative alla rappresentazione dei contratti di locazione finanziaria secondo il metodo finanziario.

Crediti

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

Debiti

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

Ratei e risconti

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

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

Comprendono in particolare i risconti attivi relativi ai contratti di leasing su immobilizzazioni materiali.

Rimanenze magazzino

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

I prodotti in corso di lavorazione sono iscritti in base ai costi sostenuti nell'esercizio.

Il costo è comprensivo degli oneri accessori e dei costi diretti ed indiretti per la quota ragionevolmente imputabile al bene.

Il valore così ottenuto è poi rettificato dall'apposito "fondo obsolescenza magazzino", per tenere conto delle merci per le quali si prevede un valore di realizzazione inferiore a quello di costo.

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

NAZARENO GABRIELLI DIARIES S.P.A.

ritenute probabili ed essendo stimabile con ragionevolezza l'ammontare del relativo onere.

Il saldo al 31.12.2009 comprende l'indennità di fine rapporto per i contratti di agenzia maturata al 31.12.2009.

Fondo TFR

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

Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate fino al 31 dicembre 2006 a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

Il fondo non ricomprende le indennità maturate a partire dal 1° gennaio 2007, destinate a forme pensionistiche complementari ai sensi del D. Lgs. n. 252 del 5 dicembre 2005 (ovvero trasferite alla tesoreria dell'INPS).

Imposte sul reddito

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

- gli accantonamenti per imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti;
- l'ammontare delle imposte differite o pagate anticipatamente in relazione a differenze temporanee sorte o annullate nell'esercizio;
- le rettifiche ai saldi delle imposte differite per tenere conto delle variazioni delle aliquote intervenute nel corso dell'esercizio.

A decorrere dall'esercizio 2004 la società ha esercitato, in qualità di società consolidata, l'opzione per il regime fiscale del Consolidato fiscale nazionale - che consente di determinare l'Ires su una base imponibile corrispondente alla somma algebrica degli imponibili positivi e negativi delle singole società partecipanti -, congiuntamente alla società Lediberg SpA, quest'ultima in qualità di società consolidante.

I rapporti economici, oltre che le responsabilità e gli obblighi reciproci, fra la società consolidante e la società controllata sono definiti nel Regolamento di consolidato per le società del Gruppo Lediberg, secondo il quale la Nazareno Gabrielli Diaries SpA si impegna a trasmettere alla Lediberg SpA, entro il 30 Aprile di ciascun anno, durante il quale il contratto rimarrà in vigore, il proprio bilancio d'esercizio relativo al 31 dicembre dell'anno precedente, sottoscritto ed approvato dall'assemblea dei soci, corredato dal proprio modello di dichiarazione dei redditi. Il contratto che disciplina il Consolidato Nazionale Fiscale, rinnovato in data 19 Luglio 2007, definisce gli obblighi della Consolidata e della Consolidante, la ripartizione dell'importo globale tra le società partecipanti al Consolidato e la responsabilità patrimoniale della Consolidata e della Consolidante, l'utilizzo delle perdite fiscali tra la Consolidante e la consolidata, il trasferimento dei crediti d'imposte, delle ritenute e delle detrazioni tra la Consolidata e la Consolidante.

Il debito per imposte è rilevato alla voce Debiti verso la società consolidante al

netto degli acconti versati, delle ritenute subite e, in genere, dei crediti di imposta.

L'Ires differita e anticipata è calcolata sulle differenze temporanee tra i valori delle attività e delle passività determinati secondo criteri civilistici e i corrispondenti valori fiscali esclusivamente con riferimento alla società.

L'Irap corrente, differita e anticipata è determinata esclusivamente con riferimento alla società.

Riconoscimento ricavi

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

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

I ricavi e i proventi, i costi e gli oneri relativi ad operazioni in valuta sono determinati al cambio corrente alla data nella quale la relativa operazione è compiuta.

Criteri di conversione dei valori espressi in valuta

I crediti e i debiti espressi originariamente in valuta estera, iscritti in base ai cambi in vigore alla data in cui sono sorti, sono allineati ai cambi correnti alla chiusura del bilancio, sulla base del cambio delle valute estere al 31 dicembre 2009.

In particolare, le attività e passività che non costituiscono immobilizzazioni nonché i crediti finanziari immobilizzati sono iscritte al tasso di cambio a pronti alla data di chiusura dell'esercizio. Gli utili e le perdite che derivano dalla conversione dei crediti e dei debiti sono rispettivamente accreditati e addebitati al Conto Economico alla voce 17 bis Utili e perdite su cambi.

Garanzie, impegni, beni di terzi e rischi

I rischi relativi a garanzie concesse, personali o reali, per debiti altrui sono stati indicati nei conti d'ordine per un importo pari all'ammontare della garanzia prestata; l'importo del debito altrui garantito alla data di riferimento del bilancio, se inferiore alla garanzia prestata, è indicato nella presente nota integrativa.

Gli impegni sono stati indicati nei conti d'ordine al valore nominale, desunto dalla relativa documentazione.

NAZARENO GABRIELLI DIARIES S.P.A.

Dati sull'occupazione

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

L'organico medio aziendale, ripartito per categoria, ha subito, rispetto al precedente esercizio, le seguenti variazioni.

Organico	31/12/2009	31/12/2008	Variazioni
Dirigenti	4	5	-1
Impiegati	39	44	-5
Operai	166	175	-9
Altri		5	-5
	209	229	-20

Il contratto nazionale di lavoro applicato è quello del settore delle industrie grafiche ed affini.

Attività**B) Immobilizzazioni****I. Immobilizzazioni immateriali**

Saldo al 31/12/2009	Saldo al 31/12/2008	Variazioni
2.118.094	3.221.922	(1.103.828)

Totale movimentazione delle Immobilizzazioni Immateriali

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

Descrizione costi	Valore 31/12/2008	Incrementi esercizio	Decrementi esercizio	Amm.to esercizio	Valore 31/12/2009
Marchi	1.527.053	10.313		254.277	1.283.089
Avviamento	1.618.498			809.249	809.249
Altre	76.371	17.109		67.724	25.756
Arrotondamento			(1)	1	
	3.221.922	27.422	(1)	1.131.251	2.118.094

Precedenti ammortamenti

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

Il costo storico all'inizio dell'anno è così composto.

Descrizione costi	Costo storico	Fondo amm.to	Rivalutazioni	Svalutazioni	Valore netto
Marchi	2.532.459	1.005.406			1.527.053
Avviamento	8.092.491	6.473.993			1.618.498
Altre	838.965	762.594			76.371
	11.463.915	8.241.993			3.221.922

NAZARENO GABRIELLI DIARIES S.P.A.

II. Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/12/2009	Saldo al 31/12/2008	Variazioni
1.493.595	1.783.403	(289.808)

Impianti e macchinario

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

Descrizione	Importo
Costo storico	3.528.278
Ammortamenti esercizi precedenti	(1.899.183)
Saldo al 31/12/2008	1.629.095
Acquisizione dell'esercizio	118.134
Ammortamenti dell'esercizio	(388.859)
Saldo al 31/12/2009	1.358.370

Attrezzature industriali e commerciali

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

Descrizione	Importo
Costo storico	14.489
Ammortamenti esercizi precedenti	(12.831)
Saldo al 31/12/2008	1.658
Ammortamenti dell'esercizio	(765)
Saldo al 31/12/2009	893

Altri beni

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

Descrizione	Importo
Costo storico	533.382
Ammortamenti esercizi precedenti	(379.317)
Svalutazione esercizi precedenti	(1.415)
Saldo al 31/12/2008	152.650
Acquisizione dell'esercizio	6.376
Ammortamenti dell'esercizio	(45.976)
Saldo al 31/12/2009	113.050

Immobilizzazioni in corso e acconti

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

Descrizione	Importo
Acquisizione dell'esercizio	21.282
Saldo al 31/12/2009	21.282

III. Immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 31/12/2009	Saldo al 31/12/2008	Variazioni
728	1.607	(879)

NAZARENO GABRIELLI DIARIES S.P.A.

Partecipazioni

Descrizione	31/12/2008	Incremento	Decremento	31/12/2009
Altre imprese	5			5
	5			5

Crediti

Descrizione	31/12/2008	Incremento	Decremento	31/12/2009
Altri	1.602		879	723
	1.602		879	723

Nella voce crediti verso altri sono stati iscritti, per un importo pari ad Euro 1.602 depositi cauzionali vari.

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

Crediti per Area Geografica	V / altri
Italia	723
Totale	723

Nel bilancio non sono iscritte immobilizzazioni finanziarie per valore superiori al loro fair value.

C) Attivo circolante**I. Rimanenze**

Saldo al 31/12/2009	Saldo al 31/12/2008	Variazioni
5.421.728	5.785.630	(363.902)

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

Per le variazioni corrispondenti alle singole categorie, si rinvia ai dati evidenziati nel conto economico.

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

Descrizione	Importo
F.do obsolescenza magazzino al 31/12/2008	337.880
Utilizzo del fondo obsolescenza nell'esercizio	
Accant.to al fondo obsolescenza nell'esercizio	54.190
Saldo f.do obsolescenza magazzino al 31/12/2009	392.070

II. Crediti

Saldo al 31/12/2009	Saldo al 31/12/2008	Variazioni
19.229.825	24.183.143	(4.953.318)

NAZARENO GABRIELLI DIARIES S.P.A.

Il saldo è così suddiviso secondo le scadenze (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Verso clienti	11.539.673			11.539.673
Verso imprese collegate	485.101			485.101
Verso controllanti	2.492.079			2.492.079
Per crediti tributari	46.295			46.295
Per imposte anticipate	911.022			911.022
Verso altri	10.470	3.745.185		3.755.655
Arrotondamento				
	15.484.640	3.745.185		19.229.825

I crediti verso altri, al 31/12/2009, pari a Euro 3.755.654 sono così costituiti:

Descrizione	Importo			
Eredi Castelli	3.745.185			1
Anticipi	6.187			
Altri	4.282			
	3.755.654			

Le imposte anticipate per Euro 911.022 sono relative a differenze temporanee deducibili per una descrizione delle quali si rinvia al relativo paragrafo nell'ultima parte della presente nota integrativa.

I crediti tributari sono determinati dalla differenza tra l'accantonamento IRAP al 31.12.2009 pari ad Euro 197.268 e gli acconti versati nel 2009 pari ad Euro 242.466.

L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore di presunto realizzo 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 31/12/2008		115.048	115.048
Utilizzo nell'esercizio		12.238	12.238
Saldo al 31/12/2009		102.810	102.810

Gli altri crediti, incassabili oltre i 12 mesi, di ammontare rilevante pari complessivamente a Euro 3.745.185, maturano un tasso di interesse attivo pari al tasso Euribor 3M + 2,50%, tali crediti sono inoltre coperti da adeguate garanzie. Non esiste un importo significativo dei crediti al 31/12/2009 espresso in moneta estera. I criteri di conversione dei valori espressi in valuta sono riportati nella presente nota integrativa.

NAZARENO GABRIELLI DIARIES S.P.A.

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

Crediti per Area Geografica	V / clienti	V / collegate	V / controllanti	V / altri	Totale
Italia	10.070.107	280.293	2.492.079	3.755.655	16.598.134
Cee	258.717	139.898			398.615
Extra Cee	1.210.849	64.910			1.275.759
Totale	11.539.673	485.101	2.492.079	3.755.655	18.272.508

IV. Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2009	Saldo al 31/12/2008	Variazioni
520.704	777.050	(256.346)

Descrizione	31/12/2009	31/12/2008
Depositi bancari e postali	518.801	776.215
Denaro e altri valori in cassa	1.903	835
	520.704	777.050

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di numerario e di valori alla data di chiusura dell'esercizio, comprende inoltre l'ammontare delle ricevute bancarie scadute in data 28, 30 e 31 dicembre per un valore complessivo pari ad Euro 1.134.691 , su tale importo sono stati registrati successivamente insoluti per Euro 178.130, già incassati per Euro 171.216 .

D) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2009	Saldo al 31/12/2008	Variazioni
26.091	51.112	(25.021)

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 31/12/2009, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

La composizione della voce è così dettagliata (articolo 2427, primo comma, n. 7, C.c.).

Descrizione	Importo
RISCONTI ATTIVI:	
Show room Castelli Bolis	6.375
Sponsorizzazioni	5.079
Assicurazioni	3.004
Altri di ammontare non apprezzabile	11.633
	26.091

NAZARENO GABRIELLI DIARIES S.P.A.

Passività**A) Patrimonio netto**

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

	Saldo al 31/12/2009	Saldo al 31/12/2008	Variazioni	
	6.553.353	8.286.495	(1.733.142)	
Descrizione	31/12/2008	Incrementi	Decrementi	31/12/2009
Capitale	2.500.000			2.500.000
Riserva legale	262.679	26.645		289.324
Riserva straordinaria o facoltativa	4.990.918	6.253		4.997.171
Utile (perdita) dell'esercizio	532.898	(1.233.142)	532.898	(1.233.142)
	8.286.495	(1.200.244)	532.898	6.553.353

Nella tabella che segue si dettagliano i movimenti nel patrimonio netto

	Capitale sociale	Riserva legale	Riserva straordinaria	Arrotond.to	Risultato d'esercizio	Totale
All'inizio dell'esercizio precedente	2.500.000	172.142	3.270.708		1.810.747	7.753.597
Destinazione del risultato dell'esercizio						
- altre destinazioni		90.537	1.720.210		(1.810.747)	
Risultato dell'esercizio precedente					532.898	532.898
Alla chiusura dell'esercizio precedente	2.500.000	262.679	4.990.918		532.898	8.286.495
Destinazione del risultato dell'esercizio						
- altre destinazioni		26.645	6.253		(32.898)	
- a dividendo					(500.000)	(500.000)
Altre variazioni						
- arrotondamento						
Risultato dell'esercizio corrente					(1.233.142)	(1.233.142)
Alla chiusura dell'esercizio corrente	2.500.000	289.324	4.997.171		(1.233.142)	6.553.353

Il capitale sociale è così composto (articolo 2427, primo comma, nn. 17 e 18, C.c.).

Azioni	Numero	Valore nominale in Euro
Azioni Ordinarie	2.500	1.000
Totale	2.500	

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.)

Natura / Descrizione	Importo	Possibilità utilizzo (*)	Quota disponibile	Utilizzazioni eff. Nei 3 es. prec. Per copert. Perdite	Utilizzazioni eff. Nei 3 es. prec. Per altre ragioni
Capitale	2.500.000	B			
Riserva legale	289.324	B	289.324		
Altre riserve	4.997.171	A, B, C	4.997.171		
Totale			5.286.495		
Quota non distribuibile			289.324		
Residua quota distribuibile			4.997.171		

(*) A: per aumento di capitale; B: per copertura perdite; C: per distribuzione ai soci

NAZARENO GABRIELLI DIARIES S.P.A.

B) Fondi per rischi e oneri

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

	Saldo al 31/12/2009	Saldo al 31/12/2008	Variazioni
	364.708	336.352	28.356
Descrizione	31/12/2008	Incrementi	Decrementi
Fondo indennità clientela agenti	336.352	28.356	
	336.352	28.356	364.708

Gli incrementi sono relativi ad accantonamenti dell'esercizio.

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

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

	Saldo al 31/12/2009	Saldo al 31/12/2008	Variazioni
	2.828.823	2.957.620	(128.797)

La variazione è così costituita.

	Variazioni	31/12/2008	Incrementi	Decrementi	31/12/2009
TFR, movimenti del periodo		2.957.620	56.520	185.317	2.828.823

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

Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate fino al 31 dicembre 2006 a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

Il fondo non ricomprende le indennità maturate a partire dal 1° gennaio 2007, destinate a forme pensionistiche complementari ai sensi del D. Lgs. n. 252 del 5 dicembre 2005 (ovvero trasferite alla tesoreria dell'INPS).

L'ammontare di Tfr relativo a contratti di lavoro cessati, il cui pagamento è scaduto prima del 31/12/2009 o scadrà nell'esercizio successivo, è stato iscritto nella voce D.14 dello stato patrimoniale fra gli altri debiti.

D) Debiti

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

	Saldo al 31/12/2009	Saldo al 31/12/2008	Variazioni
	19.059.067	24.217.443	(5.158.376)

I debiti sono valutati al loro valore nominale e la scadenza degli stessi è così

NAZARENO GABRIELLI DIARIES S.P.A.

suddivisa (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Debiti verso banche	6.942.824			6.942.824
Debiti verso fornitori	3.970.892			3.970.892
Debiti verso imprese collegate	1.094.906			1.094.906
Debiti verso controllanti	5.062.781			5.062.781
Debiti tributari	272.566			272.566
Debiti verso istituti di previdenza	428.951			428.951
Altri debiti	1.286.147			1.286.147
	19.059.067			19.059.067

Il saldo del debito verso banche al 31/12/2009, pari a Euro 6.942.824, esprime l'effettivo debito per capitale, interessi ed oneri accessori maturati ed esigibili.

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

Per i debiti verso imprese collegate occorre rilevare che si riferiscono alle forniture di beni e servizi da parte delle società del gruppo Lediberg.

La voce debiti verso l'impresa controllante pari ad € 5.062.781 è relativa sia alle forniture correnti di materiali e servizi, a condizioni di mercato, per Euro 619.327 che al debito di conto corrente regolamentato da un contratto sottoscritto nel settembre 2006 e fruttifero di interessi, per Euro 4.443.454.

La voce "Debiti tributari" accoglie solo le passività per imposte certe e determinate.

Nella voce debiti tributari sono iscritti debiti IRPEF per ritenute dipendenti, agenti e professionisti pari ad Euro 272.566, sono iscritti inoltre crediti IVA pari ad Euro 1.236.

Le principali variazioni nella consistenza della voce "Debiti tributari" sono dovute alla variazione positiva dell' IVA per Euro 157.638.

La ripartizione dei Debiti secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Debiti per Area Geografica	V / fornitori	V / Collegate	V / Controllanti	V / Altri	Totale
Italia	3.514.584	259.724	5.062.781	1.286.147	10.123.236
Cee	447.874	835.182			1.283.056
Extra Cee	8.434				8.434
Totale	3.970.892	1.094.906	5.062.781	1.286.147	11.414.726

E) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2009	Saldo al 31/12/2008	Variazioni
4.814	5.957	(1.143)

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale.

Non sussistono, al 31/12/2009, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

NAZARENO GABRIELLI DIARIES S.P.A.

Conti d'ordine

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 9, C.c.)

Descrizione	31/12/2009	31/12/2008	Variazioni
Rischi assunti dall'impresa	9.117.000	9.117.000	
Beni di terzi presso l'impresa	141.000	672.000	(531.000)
	9.258.000	9.789.000	(531.000)

Dei sopraelencati Conti d'ordine e di quelli non risultanti in calce allo stato patrimoniale, specifichiamo quelli relativi all' impresa controllante:

- Lettera di patronage per Euro 1.525.000 a garanzia di alcuni affidamenti bancari
 - Patti fideiussori a garanzia delle operazioni di leasing per Euro 7.592.000.
- L'indebitamento residuo per tali operazioni ammonta ad Euro 141.000.

Si ricorda inoltre che, in relazione al contratto di finanziamento stipulato in data 18 gennaio 2008 dalla controllante Lediberg SpA con un pool di banche, la suddetta società ha rilasciato le seguenti garanzie: pegno di primo grado sulle azioni della società Nazareno Gabrielli Diaries SpA.

Conto economico**A) Valore della produzione**

	Saldo al 31/12/2009 21.640.755	Saldo al 31/12/2008 30.019.945	Variazioni (8.379.190)
Descrizione	31/12/2009	31/12/2008	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	20.219.019	27.904.009	(7.684.990)
Variazioni rimanenze prodotti	(155.160)	778.031	(933.191)
Altri ricavi e proventi	1.576.896	1.337.905	238.991
	21.640.755	30.019.945	(8.379.190)

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

I ricavi delle vendite e delle prestazioni vengono così ripartiti:

Ricavi per categoria di attività

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

Categoria	31/12/2009	31/12/2008	Variazioni
Vendite prodotti finiti agenda	12.673.546	16.931.031	(4.257.485)
Vendite prodotti finiti pelletteria	1.550.286	2.563.648	(1.013.362)
Vendite prodotti finiti accessori	1.197.874	1.964.454	(766.580)
Ricavi da lavorazione	4.797.313	6.444.876	(1.647.563)
Altri ricavi	1.576.896	1.337.905	238.991
	21.795.915	29.241.914	(7.445.999)

NAZARENO GABRIELLI DIARIES S.P.A.

Ricavi per area geografica

Area	Vendite	Prestazioni	Totale
Italia	13.312.619	4.797.313	18.109.932
Cee	1.526.197		1.526.197
Extra Cee	2.159.786		2.159.786
	16.998.602	4.797.313	21.795.915

B) Costi della produzione

Saldo al 31/12/2009	Saldo al 31/12/2008	Variazioni
22.520.816	28.364.224	(5.843.408)

Descrizione	31/12/2009	31/12/2008	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	6.389.126	10.099.190	(3.710.064)
Servizi	5.016.169	6.586.262	(1.570.093)
Godimento di beni di terzi	2.035.074	2.215.670	(180.596)
Salari e stipendi	4.996.827	5.614.996	(618.169)
Oneri sociali	1.736.499	1.857.686	(121.187)
Trattamento di fine rapporto	428.186	461.742	(33.556)
Altri costi del personale	123.425	239.418	(115.993)
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	1.131.251	1.144.332	(13.081)
Ammortamento immobilizzazioni materiali	435.601	396.978	38.623
Variazione rimanenze materie prime	208.742	(270.349)	479.091
Oneri diversi di gestione	19.916	18.299	1.617
	22.520.816	28.364.224	(5.843.408)

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

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

Costi per il personale

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

Ammortamento delle immobilizzazioni materiali

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

Oneri diversi di gestione

Tale voce residuale comprende i costi indetraibili pari ad Euro 10.967, le imposte e tasse varie pari ad Euro 6.498 e le spese bolli per Euro 2.452.

NAZARENO GABRIELLI DIARIES S.P.A.

C) Proventi e oneri finanziari

	Saldo al 31/12/2009 (366.353)	Saldo al 31/12/2008 (726.781)	Variazioni 360.428
Descrizione	31/12/2009	31/12/2008	Variazioni
Proventi diversi dai precedenti	49.151	158.215	(109.064)
(Interessi e altri oneri finanziari)	(414.609)	(888.448)	473.839
Utili (perdite) su cambi	(895)	3.452	(4.347)
	(366.353)	(726.781)	360.428

Altri proventi finanziari

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Altre	Totale
Interessi bancari				520	520
Altri proventi				48.630	48.630
Arrotondamento				1	1
				49.151	49.151

La voce altri proventi finanziari comprende gli interessi attivi relativi al credito verso gli eredi Castelli, fruttifero di interessi, come già commentato precedentemente.

Interessi e altri oneri finanziari

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 12, C.c.)

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Altre	Totale
Interessi bancari				21.201	21.201
Sconti o oneri finanziari				32.718	32.718
Interessi su finanziamenti	216.174			129.102	345.276
Altri oneri su operazioni finanziarie				15.415	15.415
Arrotondamento				(1)	(1)
	216.174			198.435	414.609

Gli interessi verso la Controllante sono relativi al contratto di c/c sottoscritto nel settembre 2006 con la Lediberg SpA.

Utile e perdite su cambi

Dell'ammontare complessivo degli utili netti risultanti del conto economico la componente valutativa non realizzata corrisponde a Euro 126.

E) Proventi e oneri straordinari

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 13, C.c.)

Saldo al 31/12/2009 68.709	Saldo al 31/12/2008 87.029	Variazioni (18.320)
-------------------------------	-------------------------------	------------------------

NAZARENO GABRIELLI DIARIES S.P.A.

Descrizione	31/12/2009	Anno precedente	31/12/2008
Sopravvenienze attive	68.709	Sopravvenienze attive	87.905
Varie		Varie	(876)
Totale proventi	68.709	Totale proventi	87.029
	68.709		87.029

Tra i proventi straordinari sono iscritte sopravvenienze attive per Euro 68.709 che si riferiscono ad un maggior accantonamento per il Premio di risultato 2008 pari ad Euro 8.609, ad un accordo per transattivo per ferie anni precedenti al 2009 pari ad Euro 57.334 ed ad una rettifica IRES 2008 pari ad Euro 2.766.

Imposte sul reddito d'esercizio

	Saldo al 31/12/2009	Saldo al 31/12/2008	Variazioni
	55.437	483.071	(427.634)
Imposte	Saldo al 31/12/2009	Saldo al 31/12/2008	Variazioni
Imposte correnti:	232.822	727.276	(494.454)
IRES	34.943	370.875	(335.932)
IRAP	197.879	356.401	(158.522)
Imposte sostitutive			
Imposte differite (anticipate)	(177.385)	(244.205)	66.820
IRES	(153.829)	(244.205)	90.379
IRAP	(23.556)		(23.556)
	55.437	483.071	(427.634)

Sono state iscritte le imposte di competenza dell'esercizio.

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	(1.177.705)	
Onere fiscale teorico (%)	27,5	
Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi:		
Differenze cambi 2009	(126)	
	(126)	
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi:		
Ammortamento marchio e avviamento	469.666	
Svalutazione magazzino	54.190	
Interessi passivi eccedenti il 30% del Roi	79.504	
Accantonamento indennità di clientela	28.355	
	631.715	
Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti		
Spese di rappresentanza pregresse	(8.099)	
Accantonamento premio di risultato 2008	(115.000)	
Quote associative 2008 pagate nel 2009	(4.827)	
Differenze cambi 2008	857	
	(127.069)	
Differenze che non si riverteranno negli esercizi successivi		
Ammortamenti indeducibili	2.385	
Spese telefonia	6.806	
Spese autovetture	14.733	
Spese appartamenti foresteria	26.594	
Varie indetraibili	19.061	
Irap (10%) deducibile	(19.727)	
Tfr destinate a previdenza complementare	(14.554)	
Sopravvenienze attive	(2.766)	
Imponibile fiscale	(640.653)	

NAZARENO GABRIELLI DIARIES S.P.A.

Determinazione dell'imponibile IRAP

Descrizione	Valore	Imposte
Differenza tra valore e costi della produzione	6.404.876	
Compensi co.co.pro., occasionali e indennità chilometriche	59.598	
Oneri finanziari leasing	85.716	
Deduzioni dipendenti per cuneo fiscale, disabili e Inail	(2.859.456)	
Assistenza dipendenti	(21.049)	
	3.669.685	
Onere fiscale teorico (%)	4,73	173.576
Differenza temporanea deducibile in esercizi successivi:		
Ammortamento marchio e avviamento	469.666	
Accantonamento indennità di clientela	28.355	
Rigiro delle differenze di esercizi precedenti:		
Spese di rappresentanza pregresse	(8.099)	
Differenze che non si riverseranno negli esercizi successivi		
Imposte indeducibili	10.967	
Imponibile Irap	4.170.574	
IRAP corrente per l'esercizio		197.268

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

Fiscalità differita / anticipata

Le imposte anticipate sono state rilevate in quanto esiste la ragionevole certezza dell'esistenza, negli esercizi in cui si riverseranno le differenze temporanee deducibili, a fronte delle quali sono state iscritte le imposte anticipate, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare.

Le principali differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte differite e anticipate sono indicate nella tabella seguente unitamente ai relativi effetti.

Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti:

	esercizio 31/12/2009		esercizio 31/12/2008	
Fondi premio di produttività e indennità di clientela	28.355	9.139	144.771	41.221
Fondo svalutazione magazzino	54.190	14.902	182.880	50.292
Contributi associativi non pagati	7.294	2.006	4.827	1.555
Ammortamento avviamento e marchi	469.666	151.373	469.666	151.373
Totale	559.505	177.420	802.144	244.442
Differenze cambi	126	35	857	236
Totale	126	35	857	236
Imposte differite (anticipate) nette		(177.385)		(244.205)
Perdite fiscali riportabili a nuovo	640.653			

Operazioni di locazione finanziaria (leasing)

Conformemente alle indicazioni fornite dal documento OIC 1 - I PRINCIPALI EFFETTI DELLA RIFORMA DEL DIRITTO SOCIETARIO SULLA REDAZIONE DEL BILANCIO D'ESERCIZIO, nella tabella seguente sono fornite le informazioni sugli effetti che si sarebbero prodotti sul Patrimonio Netto e sul Conto Economico rilevando le operazioni di locazione finanziaria con il metodo finanziario rispetto al criterio cosiddetto patrimoniale dell'addebito al Conto Economico dei canoni corrisposti.

Attività**a) Contratti in corso**

Beni in leasing finanziario alla fine dell'esercizio precedente, al netto degli ammortamenti complessivi pari a Euro alla fine dell'esercizio precedente	535.000
+ Beni acquisiti in leasing finanziario nel corso dell'esercizio	0
+ Beni in leasing finanziario riscattati nel corso dell'esercizio	1.485.000
- Quote di ammortamento di competenza dell'esercizio	- 747.000
+ / - Rettifiche/riprese di valore su beni in leasing finanziario	
Beni in leasing finanziario al termine dell'esercizio, al netto degli ammortamenti complessivi pari a Euro	1.273.000

b) Beni riscattati

Maggior valore complessivo dei beni riscattati, determinato secondo la metodologia finanziaria, rispetto al loro valore netto contabile alla fine dell'esercizio	+289.000
--	----------

c) Passività

Debiti impliciti per operazioni di leasing finanziario alla fine dell'esercizio precedente (di cui scadenti nell'esercizio successivo Euro scadenti da 1 a 5 anni Euro e Euro scadenti oltre i 5 anni)	-672.000
--	----------

+ Debiti impliciti sorti nell'esercizio	0
- Riduzioni per rimborso delle quote capitale	531.000
- Riduzioni per riscatti nel corso dell'esercizio	

Debiti impliciti per operazioni di leasing finanziario al termine dell'esercizio (di cui scadenti nell'esercizio successivo Euro scadenti da 1 a 5 anni Euro e Euro scadenti oltre i 5 anni)	-141.000
--	----------

d) Effetto complessivo lordo alla fine dell'esercizio (a+b-c)	1.421.000
--	------------------

e) Effetto netto fiscale	- 458.000
---------------------------------	------------------

f) Effetto sul Patrimonio Netto alla fine dell'esercizio (d-e)	963.000
---	----------------

L'effetto sul Conto Economico può essere così rappresentato

Sorno di canoni su operazioni di leasing finanziario	519.000
--	---------

Rilevazione degli oneri finanziari su operazioni di leasing finanziario	-16.000
---	---------

Rilevazione di

- quote di ammortamento	
- su contratti in essere	
- su beni riscattati	-773.000

- rettifiche/riprese di valore su beni in leasing finanziario

Effetto sul risultato prima delle imposte

Rilevazione dell'effetto fiscale	87.000
----------------------------------	--------

Effetto sul risultato d'esercizio delle rilevazioni delle operazioni di leasing con il metodo finanziario	-183.000
--	-----------------

Informazioni sugli strumenti finanziari emessi dalla società

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 19, C.c.)

La società non ha emesso strumenti finanziari.

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 relative alle operazioni realizzate con parti correlate

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

Le operazioni rilevanti con parti correlate realizzate dalla società, aventi natura finanziaria sono state concluse a condizioni normali di mercato.

Informazioni relative agli 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.

Altre informazioni

Ai sensi di legge si evidenziano i compensi complessivi spettanti agli amministratori e ai membri del Collegio sindacale (articolo 2427, primo comma, n. 16, C.c.).

Qualifica	Compenso
Amministratori	0
Collegio sindacale	24.582

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.

Tolentino, 27 luglio 2010

Per il Consiglio di amministrazione
Il Presidente

Dott. Maurizio Castelli

