

711 - BILANCIO ORDINARIO D'ESERCIZIO

Data chiusura esercizio 31/12/2017

FANDANGO S.P.A.

DATI ANAGRAFICI

Indirizzo Sede legale: ROMA RM VIALE GORIZIA 19

Codice fiscale: 03536841004

Forma giuridica: SOCIETA' PER AZIONI

Indice

| | |
|--|----|
| Capitolo 1 - PROSPETTO CONTABILE | 2 |
| Capitolo 2 - NOTA INTEGRATIVA | 10 |
| Capitolo 3 - VERBALE ASSEMBLEA ORDINARIA | 32 |
| Capitolo 4 - RELAZIONE GESTIONE | 34 |
| Capitolo 5 - RELAZIONE SINDACI | 37 |
| Capitolo 6 - DICHIARAZIONE SOSTITUTIVA | 42 |

v.2.7.2

Fandango Spa

Fandango Spa

Bilancio di esercizio al 31-12-2017

| Dati anagrafici | |
|------------------------------|--------------------------------|
| Sede in | Viale Gorizia, 19 - 00198 Roma |
| Codice Fiscale | 03536841004 |
| Numero Rea | 672973 |
| P.I. | 03536841004 |
| Capitale Sociale Euro | 2.000.000 |
| Forma giuridica | Società per azioni |

v.2.7.2

Fandango Spa

Stato patrimoniale

| | 31-12-2017 | 31-12-2016 |
|--|-------------------|-------------------|
| Stato patrimoniale | | |
| Attivo | | |
| B) Immobilizzazioni | | |
| I - Immobilizzazioni Immateriali | | |
| 3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno | 42.482.671 | 49.282.602 |
| 4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili | 3.441 | 6.451 |
| 6) immobilizzazioni in corso e acconti | 11.592.687 | 7.541.245 |
| 7) altre | 4.494 | 4.494 |
| Totale immobilizzazioni immateriali | 54.083.293 | 56.834.792 |
| II - Immobilizzazioni materiali | | |
| 2) impianti e macchinario | 5.749 | 5.037 |
| 3) attrezzature industriali e commerciali | 2.947 | 4.095 |
| 4) altri beni | 994 | 3.169 |
| Totale immobilizzazioni materiali | 9.690 | 12.301 |
| III - Immobilizzazioni finanziarie | | |
| 1) partecipazioni in | | |
| a) imprese controllate | 2.220.474 | 2.227.174 |
| b) imprese collegate | 471.500 | 521.500 |
| d-bis) altre imprese | 136.677 | 95.010 |
| Totale partecipazioni | 2.828.651 | 2.843.684 |
| 2) crediti | | |
| a) verso imprese controllate | | |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 343.773 | 134.130 |
| Totale crediti verso imprese controllate | 343.773 | 134.130 |
| b) verso imprese collegate | | |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 100 | 100 |
| Totale crediti verso imprese collegate | 100 | 100 |
| d-bis) verso altri | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 0 | 0 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 130.794 | - |
| Totale crediti verso altri | 130.794 | 0 |
| Totale crediti | 474.667 | 134.230 |
| Totale immobilizzazioni finanziarie | 3.303.318 | 2.977.914 |
| Totale immobilizzazioni (B) | 57.396.301 | 59.825.007 |
| C) Attivo circolante | | |
| II - Crediti | | |
| 1) verso clienti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 8.251.089 | 14.504.420 |
| Totale crediti verso clienti | 8.251.089 | 14.504.420 |
| 2) verso imprese controllate | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 2.009.929 | 0 |
| Totale crediti verso imprese controllate | 2.009.929 | 0 |
| 5-bis) crediti tributari | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 554.757 | 242.825 |
| Totale crediti tributari | 554.757 | 242.825 |
| 5-ter) imposte anticipate | 703.502 | - |
| 5-quater) verso altri | | |

Bilancio di esercizio al 31-12-2017

Pag. 2 di 30

Generato automaticamente - Conforme alla tassonomia itcc-ci-2017-07-06

v.2.7.2

Fandango Spa

| | | |
|--|-------------------|-------------------|
| esigibili entro l'esercizio successivo | 1.272.452 | 1.276.087 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 0 | - |
| Totale crediti verso altri | 1.272.452 | 1.276.087 |
| Totale crediti | 12.791.729 | 16.023.332 |
| IV - Disponibilità liquide | | |
| 1) depositi bancari e postali | 110.492 | 362.923 |
| 3) danaro e valori in cassa | 12.649 | 18.672 |
| Totale disponibilità liquide | 123.141 | 381.595 |
| Totale attivo circolante (C) | 12.914.870 | 16.404.927 |
| D) Ratei e risconti | 37.906 | 8.503 |
| Totale attivo | 70.349.077 | 76.238.437 |
| Passivo | | |
| A) Patrimonio netto | | |
| I - Capitale | 2.000.000 | 2.000.000 |
| III - Riserve di rivalutazione | 209.165 | 209.165 |
| IV - Riserva legale | 400.000 | 400.000 |
| VI - Altre riserve, distintamente indicate | | |
| Varie altre riserve | 6.000.000 | 0 |
| Totale altre riserve | 6.000.000 | 0 |
| VIII - Utili (perdite) portati a nuovo | (831.679) | (841.534) |
| IX - Utile (perdita) dell'esercizio | (4.924.403) | 9.855 |
| Totale patrimonio netto | 2.853.083 | 1.777.486 |
| B) Fondi per rischi e oneri | | |
| 1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili | 0 | 0 |
| 2) per imposte, anche differite | 807.392 | 1.326.015 |
| 4) altri | 880.000 | 256.626 |
| Totale fondi per rischi ed oneri | 1.687.392 | 1.582.641 |
| C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato | 65.157 | 76.613 |
| D) Debiti | | |
| 4) debiti verso banche | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 7.593.135 | 1.277.703 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 14.553.844 | 25.324.161 |
| Totale debiti verso banche | 22.146.979 | 26.601.864 |
| 5) debiti verso altri finanziatori | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 0 | 0 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 870.749 | 870.749 |
| Totale debiti verso altri finanziatori | 870.749 | 870.749 |
| 6) acconti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 9.523.629 | 8.780.280 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 0 | - |
| Totale acconti | 9.523.629 | 8.780.280 |
| 7) debiti verso fornitori | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 12.583.059 | 15.902.688 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 0 | - |
| Totale debiti verso fornitori | 12.583.059 | 15.902.688 |
| 9) debiti verso imprese controllate | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 9.284.648 | 0 |
| Totale debiti verso imprese controllate | 9.284.648 | 0 |
| 12) debiti tributari | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 5.242.322 | 9.934.722 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 4.080.029 | - |

v.2.7.2

Fandango Spa

| | | |
|---|------------|------------|
| Totale debiti tributari | 9.322.351 | 9.934.722 |
| 13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 365.795 | 723.472 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 238.705 | (34.789) |
| Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 604.500 | 688.683 |
| 14) altri debiti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 527.051 | 593.095 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 689.762 | 8.824.116 |
| Totale altri debiti | 1.216.813 | 9.417.211 |
| Totale debiti | 65.552.728 | 72.196.197 |
| E) Ratei e risconti | 190.717 | 605.500 |
| Totale passivo | 70.349.077 | 76.238.437 |

v.2.7.2

Fandango Spa

Conto economico

| | 31-12-2017 | 31-12-2016 |
|---|-------------|-------------|
| Conto economico | | |
| A) Valore della produzione | | |
| 1) ricavi delle vendite e delle prestazioni | 5.733.649 | 10.210.036 |
| 4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni | 7.190.396 | 4.970.786 |
| 5) altri ricavi e proventi | | |
| altri | 4.450.233 | 1.624.829 |
| Totale altri ricavi e proventi | 4.450.233 | 1.624.829 |
| Totale valore della produzione | 17.374.278 | 16.805.651 |
| B) Costi della produzione | | |
| 6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci | 211.615 | 165.631 |
| 7) per servizi | 5.352.001 | 5.954.187 |
| 8) per godimento di beni di terzi | 804.850 | 606.729 |
| 9) per il personale | | |
| a) salari e stipendi | 3.414.659 | 3.214.190 |
| b) oneri sociali | 1.323.349 | 1.130.907 |
| c) trattamento di fine rapporto | 47.937 | 51.981 |
| Totale costi per il personale | 4.785.945 | 4.397.078 |
| 10) ammortamenti e svalutazioni | | |
| a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali | 8.406.652 | 3.408.311 |
| b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali | 7.489 | 7.245 |
| c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni | 827.311 | - |
| d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide | 1.488.049 | - |
| Totale ammortamenti e svalutazioni | 10.729.501 | 3.415.556 |
| 11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | - | 314 |
| 12) accantonamenti per rischi | 623.374 | - |
| 14) oneri diversi di gestione | 554.432 | 741.467 |
| Totale costi della produzione | 23.061.718 | 15.280.962 |
| Differenza tra valore e costi della produzione (A - B) | (5.687.440) | 1.524.689 |
| C) Proventi e oneri finanziari | | |
| 15) proventi da partecipazioni | | |
| altri | 84 | 8.893 |
| Totale proventi da partecipazioni | 84 | 8.893 |
| 17) interessi e altri oneri finanziari | | |
| altri | 945.538 | 1.144.747 |
| Totale interessi e altri oneri finanziari | 945.538 | 1.144.747 |
| 17-bis) utili e perdite su cambi | 847 | 540 |
| Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis) | (944.607) | (1.135.314) |
| D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie | | |
| 19) svalutazioni | | |
| a) di partecipazioni | 6.700 | - |
| Totale svalutazioni | 6.700 | - |
| Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19) | (6.700) | - |
| Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D) | (6.638.747) | 389.375 |
| 20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | | |
| imposte correnti | 45.700 | 823.169 |
| imposte differite e anticipate | (1.222.125) | (443.649) |
| proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale | 537.919 | - |

Bilancio di esercizio al 31-12-2017

Pag. 5 di 30

Generato automaticamente - Conforme alla tassonomia Itcc-cl-2017-07-06

v.2.7.2

Fandango Spa

| | | |
|---|-------------|---------|
| Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | (1.714.344) | 379.520 |
| 21) Utile (perdita) dell'esercizio | (4.924.403) | 9.855 |

v.2.7.2

Fandango Spa

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

| | 31-12-2017 | 31-12-2016 |
|---|-------------|-------------|
| Rendiconto finanziario, metodo Indiretto | | |
| A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto) | | |
| Utile (perdita) dell'esercizio | (4.924.403) | 9.855 |
| Imposte sul reddito | (1.714.344) | 379.520 |
| Interessi passivi/(attivi) | 945.538 | - |
| (Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività | - | 105.094 |
| 1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione | (5.693.209) | 494.469 |
| Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto | | |
| Accantonamenti ai fondi | 623.374 | 51.981 |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni | 8.536.654 | 3.415.556 |
| Svalutazioni per perdite durevoli di valore | 827.311 | - |
| Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari | 1.488.049 | - |
| Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto | 11.475.388 | 3.467.537 |
| 2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto | 5.782.179 | 3.962.006 |
| Variazioni del capitale circolante netto | | |
| Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti | 6.253.331 | (6.007.967) |
| Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori | (3.289.774) | 1.386.381 |
| Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi | (29.403) | 11.277 |
| Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi | (414.782) | 69.756 |
| Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto | (1.325.261) | 6.206.545 |
| Totale variazioni del capitale circolante netto | 1.194.111 | 1.665.992 |
| 3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto | 6.976.290 | 5.627.998 |
| Altre rettifiche | | |
| Interessi incassati/(pagati) | (945.537) | - |
| (Utilizzo dei fondi) | 0 | (592.333) |
| Totale altre rettifiche | (945.537) | (592.333) |
| Flusso finanziario dell'attività operativa (A) | 6.030.753 | 5.035.665 |
| B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento | | |
| Immobilizzazioni materiali | | |
| (Investimenti) | (5.067) | (2.384) |
| Immobilizzazioni immateriali | | |
| (Investimenti) | (7.320.397) | (3.593.885) |
| Disinvestimenti | 0 | - |
| Immobilizzazioni finanziarie | | |
| (Investimenti) | - | (140.880) |
| Disinvestimenti | 6.700 | 750.000 |
| Flusso finanziario dell'attività di investimento (B) | (7.318.764) | (2.987.149) |
| C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento | | |
| Mezzi di terzi | | |
| Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche | 1.029.557 | (1.779.221) |
| (Rimborso finanziamenti) | 0 | - |
| Mezzi propri | | |
| Aumento di capitale a pagamento | 0 | - |
| Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C) | 1.029.557 | (1.779.221) |
| Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C) | (258.454) | 269.295 |

v.2.7.2

Fandango Spa

| | | |
|---|---------|---------|
| Disponibilità liquide a inizio esercizio | | |
| Depositi bancari e postali | 362.923 | 112.300 |
| Danaro e valori in cassa | 18.672 | - |
| Totale disponibilità liquide a inizio esercizio | 381.595 | 112.300 |
| Disponibilità liquide a fine esercizio | | |
| Depositi bancari e postali | 110.492 | 362.923 |
| Danaro e valori in cassa | 12.649 | 18.672 |
| Totale disponibilità liquide a fine esercizio | 123.141 | 381.595 |

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

Nota integrativa, parte iniziale

Signori Soci,

Il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2017 è stato redatto in conformità alla normativa del codice civile, interpretata ed integrata dai principi e criteri contabili elaborati dall'Organismo Italiano di Contabilità (O.I.C.).

Il bilancio è stato predisposto nel presupposto della continuità aziendale, non sussistendo incertezze a riguardo.

Il bilancio d'esercizio è costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal rendiconto finanziario (preparati in conformità agli schemi rispettivamente di cui agli artt. 2424, 2424 bis c.c., agli artt. 2425 e 2425 bis c.c. e all'art. 2425 ter del codice civile) e dalla presente nota integrativa.

La nota integrativa ha la funzione di fornire l'illustrazione, l'analisi ed in taluni casi un'integrazione dei dati di bilancio e contiene le informazioni richieste dagli artt. 2427 e 2427 bis del codice civile, da altre disposizioni del codice civile in materia di bilancio e da altre leggi precedenti. Inoltre, in essa sono fornite tutte le informazioni complementari ritenute necessarie a dare una rappresentazione trasparente e completa, anche se non richieste da specifiche disposizioni di legge. Successivamente alla chiusura dell'esercizio non sono accaduti eventi rilevanti.

In sede di redazione del bilancio la trasformazione dei dati contabili - espressi in centesimi di Euro - in dati di bilancio - espressi in unità di Euro - è avvenuta mediante arrotondamento delle singole voci di conto evidenziate nel bilancio.

Tutti gli importi indicati nella presente Nota Integrativa sono espressi all'unità di Euro.

* * *

CRITERI DI VALUTAZIONE

I principi contabili di seguito riportati, tesi a fornire un quadro corretto e veritiero della situazione economica, finanziaria e patrimoniale della Società, e ispirati al principio della prudenza e nella prospettiva della continuità aziendale, sono stati adeguati con le modifiche, integrazioni e novità introdotte alle norme del codice civile dal D.lgs. 139/2015, che ha recepito in Italia la Direttiva contabile 34/2013/UE. In particolare, i principi contabili nazionali sono stati riformulati dall'OIC nella versione emessa il 22 dicembre 2016 ed ulteriormente emendati in data 29 Dicembre 2017. L'introduzione dei nuovi principi contabili nazionali non ha comportato effetti significativi sul bilancio.

I più significativi criteri di valutazione adottati per la redazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2017, in osservanza dell'art. 2426 del codice civile e dei citati principi contabili, concordati - ove necessario - con il Collegio Sindacale, sono i seguenti:

Immobilizzazioni immateriali

Sono iscritte al costo, rappresentato dall'originale onere sostenuto comprensivo degli eventuali oneri accessori di diretta imputazione. Con riguardo a questi ultimi, si segnala che trattasi - prevalentemente - delle spese sostenute per l'edizione, il doppiaggio dei film e per la stampa delle copie degli stessi. La loro capitalizzazione avviene, accertata l'inerenza, con la consapevolezza del loro recupero nel tempo.

Il valore di iscrizione (costo), è diminuito dell'ammortamento diretto ripartito negli esercizi in cui si stima che le immobilizzazioni immateriali producano la loro utilità, in continuità con quanto operato negli esercizi precedenti.

Nel caso in cui, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata.

L'adozione di questo criterio non determina, tuttavia, alcuna rivalutazione dei valori precedentemente iscritti.

Immobilizzazioni materiali

Sono iscritte al costo di acquisto comprensivo degli oneri accessori.

Gli ammortamenti sono stati calcolati in maniera sistematica sulla base della residua possibilità di utilizzazione e più precisamente:

| | |
|---|-----|
| - Telefoni ed impianti telefonici | 20% |
| - Attrezzature | 18% |
| - Mobili, macchine ordinarie d'ufficio | 12% |
| - Impianti, attrezzature e arredi vari | 15% |
| - Macchine ufficio elettroniche ed elettrocontabili | 19% |
| - Automezzi | 25% |
| - Impianti generici | 10% |

v.2.7.2

Fandango Spa

Nel caso in cui, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata; se in esercizi successivi vengono meno i motivi che avevano giustificato la svalutazione, viene ripristinato il valore originario, nei limiti del valore che l'attività avrebbe avuto ove la rettifica di valore non avesse mai avuto luogo.

Immobilizzazioni finanziarie

Le partecipazioni iscritte tra le immobilizzazioni sono destinati ad una permanenza durevole nel patrimonio della Società.

Le partecipazioni in imprese controllate ed in altre imprese, iscritte tra le immobilizzazioni finanziarie, sono state valutate al costo in conformità al disposto dell'art. 2426 del Codice Civile, come meglio illustrato nel prosieguo della presente Nota Integrativa. Il costo viene ridotto per perdite durevoli di valore nel caso in cui le partecipate abbiano sostenuto perdite e non siano prevedibili, nell'immediato futuro, utili di entità tale da assorbire le perdite sostenute; il valore originario viene ripristinato negli esercizi successivi se vengono meno i motivi della svalutazione effettuata. I crediti iscritti fra le immobilizzazioni finanziarie sono rilevati in bilancio secondo il criterio del valore di presumibile realizzo. Tale modalità di valutazione, in deroga al criterio del costo ammortizzato, è prevista dai nuovi principi contabili pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità in data 22 dicembre 2016, quando gli effetti dell'applicazione di quest'ultimo criterio sono irrilevanti. Per i crediti a breve termine, il criterio del costo ammortizzato non viene applicato in quanto gli effetti si considerano, in ogni caso, irrilevanti.

Crediti

I crediti sono rilevati in bilancio secondo il criterio del valore di presumibile realizzo. Il criterio del costo ammortizzato non è applicato quando gli effetti sono irrilevanti, ovvero quando i costi di transazione, le commissioni pagate tra le parti e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo oppure se i crediti sono a breve termine (ossia con scadenza inferiore ai 12 mesi).

Il valore dei crediti, come sopra determinato, è rettificato, ove necessario, da un apposito fondo svalutazione, esposto a diretta diminuzione del valore nominale dei crediti stessi, al fine di adeguarli al loro presumibile valore di realizzo.

L'importo della svalutazione è rilevato nel conto economico.

Si segnala che tra i crediti non ve ne sono con scadenza superiore ai cinque anni.

Disponibilità liquide

Sono espresse al valore nominale.

Ratei e risconti

I ratei e risconti attivi e passivi risultano calcolati ed iscritti in bilancio secondo il principio della competenza temporale. 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.

Fondi per rischi ed oneri

I fondi per rischi ed oneri includono gli accantonamenti destinati a fronteggiare perdite e debiti di natura certa e determinata, di cui alla data del bilancio è indeterminato l'ammontare o la data di sopravvenienza.

Nella valutazione di tali fondi sono stati rispettati i criteri generali di prudenza e competenza.

Tale voce comprende gli accantonamenti effettuati al:

- Fondo imposte differite;
- Fondo spese future per la gestione del personale;
- Fondo per rischi operativi.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

In applicazione della L. 296/2006, per quei dipendenti che hanno optato per forme pensionistiche complementari, gli accantonamenti effettuati per il TFR sono stati direttamente versati ai fondi scelti dai dipendenti. Pertanto, il valore del TFR corrisponde al totale delle singole indennità in essere alla data di chiusura di bilancio, maturate nei periodi precedenti l'entrata in vigore della L. 296/2006 ovvero fino al momento dell'opzione per la forma pensionistica complementare. L'importo comprende la rivalutazione del TFR maturato al 31 Dicembre 2016 al netto dell'imposta sostitutiva.

Debiti

I debiti sono rilevati in bilancio secondo il criterio del valore nominale.

Il criterio del costo ammortizzato non è applicato ai debiti quando i suoi effetti risultano irrilevanti. Gli effetti sono comunque considerati irrilevanti per i debiti a breve termine (ossia con scadenza inferiore ai 12 mesi).

Gli eventuali debiti in valuta estera in essere a fine esercizio vengono iscritti in bilancio al tasso di cambio a pronti vigente alla data di chiusura dell'esercizio stesso.

Imposte sul reddito

Le imposte correnti sono calcolate sulla base della vigente normativa fiscale.

Le imposte differite passive e attive sono calcolate sulle differenze temporanee tra i valori delle attività e delle passività determinati secondo i criteri civilistici ed i corrispondenti valori riconosciuti a fini fiscali. La loro valutazione è effettuata tenendo conto della presumibile aliquota fiscale che si prevede la Società sosterrà nell'anno in cui tali differenze concorreranno alla formazione del risultato fiscale, considerando le aliquote in vigore o già emanate alla data di bilancio. Vengono appostate rispettivamente nel "fondo imposte differite", iscritto nel passivo tra i fondi rischi e oneri, e nella voce "crediti per imposte anticipate" dell'attivo circolante. Le attività per imposte anticipate sono rilevate per tutte le differenze temporanee deducibili, in rispetto al principio della prudenza, se vi è la ragionevole certezza dell'esistenza, negli esercizi in cui le stesse si riverteranno, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare. Per contro, le imposte differite sono rilevate su tutte le differenze temporanee imponibili.

Si rimanda all'apposito prospetto della Nota Integrativa per l'informativa di cui al n. 14 dell'art. 2427 del Codice Civile.

Riconoscimento dei ricavi e dei costi

I ricavi per i servizi sono riconosciuti al momento dell'ultimazione della prestazione, nel rispetto del principio della competenza economica. I costi e gli oneri sono esposti in bilancio secondo il principio della prudenza e della competenza. Non sono state effettuate compensazioni di partite. Con particolare riferimento ai ricavi, si segnala che, tra gli stessi sono stati contabilizzati i proventi corrispondenti a parte del capitale versato dagli associati in partecipazione per la realizzazione di film di nazionalità italiana. I ricavi in parola, corrispondono a quanto certamente di spettanza della Società.

Proventi ed oneri finanziari

I proventi ed oneri finanziari sono iscritti per competenza.

DATI SULL'OCCUPAZIONE

La società nel corso dell'esercizio ha avuto in forza sia dipendenti a tempo determinato per la realizzazione delle produzioni, sia dipendenti a tempo indeterminato per lo svolgimento dell'attività amministrativa e gestionale. Il numero medio relativo ai dipendenti assunti dalla Società nel corso dell'anno 2017 è risultato pari a 40 unità per le attività di produzione e pari a 14 unità per la sede, per una media complessiva di n. 54 unità. In merito alla ripartizione dei dipendenti, vi segnaliamo che presso la sede sono assunti 1 quadro, 4 dirigenti e 9 impiegati. Si segnala che, in virtù della particolare tipologia produttiva della società e, conseguentemente, dei contratti di lavoro stipulati, il numero medio di dipendenti è stato calcolato rapportando il totale delle giornate retribuite ad un equivalente rapporto di lavoro a tempo pieno.

v.2.7.2

Fandango Spa

Nota integrativa, attivo

Immobilizzazioni

Per le immobilizzazioni si possono rilevare, dai dati riportati nelle seguenti tabelle, le movimentazioni intervenute nell'esercizio dei valori lordi in carico all'inizio dell'esercizio, dei relativi fondi di ammortamento ed i saldi finali alla chiusura dell'esercizio, come richiesto dal punto 2) dell'art. 2427 del Codice Civile.

Immobilizzazioni immateriali

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

| | Costi di impianto e di ampliamento | Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno | Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti | Altre immobilizzazioni immateriali | Totale immobilizzazioni immateriali |
|--|------------------------------------|---|---|---|------------------------------------|-------------------------------------|
| Valore di inizio esercizio | | | | | | |
| Costo | 6.559 | 154.141.745 | 687.458 | 7.541.245 | 4.494 | 162.381.501 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | (6.559) | (104.859.143) | (681.007) | - | - | (105.546.709) |
| Valore di bilancio | - | 49.282.602 | 6.451 | 7.541.245 | 4.494 | 56.834.792 |
| Variazioni nell'esercizio | | | | | | |
| Incrementi per acquisizioni | - | 6.865.430 | - | 7.190.396 | - | 14.055.826 |
| Riclassifiche (del valore di bilancio) | - | (3.552.505) | - | 3.712.505 | - | 160.000 |
| Decrementi per alienazioni e demissioni (del valore di bilancio) | - | 1.099.294 | - | 6.823.048 | - | 7.922.342 |
| Rivalutazioni effettuate nell'esercizio | - | 0 | - | - | - | 0 |
| Ammortamento dell'esercizio | - | 8.403.642 | 3.010 | - | - | 8.406.652 |
| Svalutazioni effettuate nell'esercizio | - | 798.900 | - | 28.411 | - | 827.311 |
| Altre variazioni | - | 188.980 | - | - | - | 188.980 |
| Totale variazioni | - | (6.799.931) | (3.010) | 4.051.442 | - | (2.751.499) |
| Valore di fine esercizio | | | | | | |
| Costo | 6.559 | 156.544.356 | 687.458 | 11.621.098 | 4.494 | 168.863.965 |
| Rivalutazioni | - | 0 | - | - | - | 0 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | (6.559) | (113.262.785) | (684.017) | - | - | (113.953.361) |
| Svalutazioni | - | 798.900 | - | 28.411 | - | 827.311 |
| Valore di bilancio | - | 42.482.671 | 3.441 | 11.592.687 | 4.494 | 54.083.293 |

Immobilizzazioni materiali

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

| | Impianti e macchinario | Attrezzature industriali e commerciali | Altre immobilizzazioni materiali | Totale immobilizzazioni materiali |
|----------------------------|------------------------|--|----------------------------------|-----------------------------------|
| Valore di inizio esercizio | | | | |

v.2.7.2

Fandango Spa

| | Impianti e macchinario | Attrezzature Industriali e commerciali | Altre Immobilizzazioni materiali | Totale Immobilizzazioni materiali |
|--|------------------------|--|----------------------------------|-----------------------------------|
| Costo | 52.124 | 340.390 | 21.080 | 413.594 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | (47.087) | (336.295) | (17.911) | (401.293) |
| Valore di bilancio | 5.037 | 4.095 | 3.169 | 12.301 |
| Variazioni nell'esercizio | | | | |
| Incrementi per acquisizioni | 3.034 | 671 | 1.362 | 5.067 |
| Ammortamento dell'esercizio | 2.322 | 1.819 | 3.348 | 7.489 |
| Altre variazioni | - | - | (189) | (189) |
| Totale variazioni | 712 | (1.148) | (2.175) | (2.611) |
| Valore di fine esercizio | | | | |
| Costo | 55.158 | 341.061 | 22.441 | 418.661 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | (49.409) | (338.114) | (21.448) | (408.971) |
| Valore di bilancio | 5.749 | 2.947 | 994 | 9.690 |

Immobilizzazioni finanziarie

Movimenti di partecipazioni, altri titoli e strumenti finanziari derivati attivi immobilizzati

La società al 31 dicembre 2017, deteneva direttamente partecipazioni in altre società.

| | Partecipazioni in imprese controllate | Partecipazioni in imprese collegate | Partecipazioni in altre imprese | Totale Partecipazioni |
|--|---------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------|-----------------------|
| Valore di inizio esercizio | | | | |
| Costo | 2.227.174 | 521.500 | 95.010 | 2.843.684 |
| Rivalutazioni | 0 | - | - | - |
| Svalutazioni | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Valore di bilancio | 2.227.174 | 521.500 | 95.010 | 2.843.684 |
| Variazioni nell'esercizio | | | | |
| Riclassifiche (del valore di bilancio) | - | (91.000) | - | (91.000) |
| Svalutazioni effettuate nell'esercizio | 6.700 | - | - | 6.700 |
| Altre variazioni | 0 | 41.000 | 41.667 | 82.667 |
| Totale variazioni | (6.700) | (50.000) | 41.667 | (15.033) |
| Valore di fine esercizio | | | | |
| Costo | 2.227.174 | 471.500 | 136.677 | 2.835.351 |
| Svalutazioni | (6.700) | - | 0 | (6.700) |
| Valore di bilancio | 2.220.474 | 471.500 | 136.677 | 2.828.651 |

Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

Crediti verso imprese controllate

| | 2017 | 2016 | Variazione |
|-----------------------------------|---------|---------|------------|
| Crediti verso imprese controllate | 343.773 | 134.130 | 209.643 |

La voce "Crediti verso imprese controllate" sono per la sua interezza esigibili oltre l'esercizio successivo.

Crediti verso imprese collegate

| | 2017 | 2016 | Variazione |
|---------------------------------|------|------|------------|
| Crediti verso imprese collegate | 100 | 100 | 0 |

v.2.7.2

Fandango Spa

La voce "Crediti verso imprese collegate" sono per la sua interezza esigibili oltre l'esercizio successivo.

Crediti verso altri

| | 2017 | 2016 | Variazione |
|---------------------|---------|------|------------|
| Crediti verso altri | 130.794 | 0 | 130.794 |

| | Valore di inizio esercizio | Variazioni nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio |
|---|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Crediti immobilizzati verso imprese controllate | 134.130 | 209.643 | 343.773 | - | 343.773 |
| Crediti immobilizzati verso imprese collegate | 100 | - | 100 | - | 100 |
| Crediti immobilizzati verso altri | 0 | 130.794 | 130.794 | 0 | 130.794 |
| Totale crediti immobilizzati | 134.230 | 340.437 | 474.667 | - | 474.667 |

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese controllate

1) Radiofandango S.r.l.

| | | |
|--------------------------------|------|----------|
| Patrimonio Netto | Euro | 258.014 |
| Capitale Sociale | Euro | 10.400 |
| Utile / (Perdita) | Euro | (26.256) |
| Quota di possesso | % | 100 |
| Patrimonio Netto di pertinenza | Euro | 258.014 |
| Valore in bilancio | Euro | 589.998 |

I dati del patrimonio netto e della perdita sono quelli risultanti dall'ultimo bilancio approvato, relativo all'esercizio 2016. Nonostante il differenziale negativo fra il patrimonio netto di pertinenza ed il valore di iscrizione in bilancio della partecipazione, non si segnalano dubbi circa il recupero di tale valore.

2) Fandango Libri S.r.l.

| | | |
|--------------------------------|------|---------|
| Patrimonio Netto | Euro | 294.438 |
| Capitale Sociale | Euro | 10.000 |
| Utile / (Perdita) | Euro | 27.436 |
| Quota di possesso | % | 100 |
| Patrimonio Netto di pertinenza | Euro | 294.438 |
| Valore in bilancio | Euro | 493.084 |

I dati del patrimonio netto e della perdita sono quelli risultanti dall'ultimo bilancio approvato, relativo all'esercizio 2016.

Nonostante il differenziale negativo fra il patrimonio netto di pertinenza ed il valore di iscrizione in bilancio della partecipazione, non si segnalano dubbi circa il recupero di tale valore.

3) Fandango Home Entertainment S.r.l.

| | | |
|--------------------------------|------|----------|
| Patrimonio Netto | Euro | 123.272 |
| Capitale Sociale | Euro | 10.000 |
| Utile / (Perdita) | Euro | (13.224) |
| Quota di possesso | % | 75 |
| Patrimonio Netto di pertinenza | Euro | 92.454 |
| Valore in bilancio | Euro | 7.500 |

I dati del patrimonio netto e dell'utile sono quelli risultanti dall'ultimo bilancio approvato, relativo all'esercizio 2016.

v.2.7.2

Fandango Spa

4) Progetto Fandango S.r.l. in liquidazione

| | | |
|--------------------------------|------|-----------|
| Patrimonio Netto | Euro | (22.683) |
| Capitale Sociale | Euro | 10.000 |
| Utile / (Perdita) | Euro | (174.601) |
| Quota di possesso | % | 100 |
| Patrimonio Netto di pertinenza | Euro | 0 |
| Valore in bilancio | Euro | 0 |

I dati del patrimonio netto e dell'utile sono quelli risultanti dall'ultimo bilancio approvato, relativo all'esercizio 2016. A riguardo si segnala che in data 21/12/2017 il socio ha posto la Progetto Fandango S.r.l in liquidazione volontaria.

5) Fandango TV S.r.l.

| | | |
|--------------------------------|------|---------|
| Patrimonio Netto | Euro | 333.707 |
| Capitale Sociale | Euro | 10.000 |
| Utile / (Perdita) | Euro | 3.633 |
| Quota di possesso | % | 100 |
| Patrimonio Netto di pertinenza | Euro | 333.707 |
| Valore in bilancio | Euro | 853.656 |

I dati del patrimonio netto e dell'utile sono quelli risultanti dall'ultimo bilancio approvato, relativo all'esercizio 2016. Nonostante il differenziale negativo fra il patrimonio netto di pertinenza ed il valore di iscrizione in bilancio della partecipazione, non si segnalano dubbi circa il recupero di tale valore.

6) Alet Edizioni S.r.l.

| | | |
|--------------------------------|------|---------|
| Patrimonio Netto | Euro | 33.167 |
| Capitale Sociale | Euro | 500.000 |
| Utile / (Perdita) | Euro | (9.957) |
| Quota di possesso | % | 100 |
| Patrimonio Netto di pertinenza | Euro | 33.167 |
| Valore in bilancio | Euro | 156.868 |

I dati del patrimonio netto e dell'utile sono quelli risultanti dall'ultimo bilancio approvato, relativo all'esercizio 2016. Nonostante il differenziale negativo fra il patrimonio netto di pertinenza ed il valore di iscrizione in bilancio della partecipazione, non si segnalano dubbi circa il recupero di tale valore.

7) Playground Libri S.r.l.

| | | |
|--------------------------------|------|---------|
| Patrimonio Netto | Euro | 56.139 |
| Capitale Sociale | Euro | 10.000 |
| Utile / (Perdita) | Euro | 3.293 |
| Quota di possesso | % | 80 |
| Patrimonio Netto di pertinenza | Euro | 44.911 |
| Valore in bilancio | Euro | 110.243 |

I dati del patrimonio netto e dell'utile sono quelli risultanti dall'ultimo bilancio approvato, relativo all'esercizio 2016. Nonostante il differenziale negativo fra il patrimonio netto di pertinenza ed il valore di iscrizione in bilancio della partecipazione, non si segnalano dubbi circa il recupero di tale valore.

8) Fandango Editore S.r.l. in liquidazione

| | | |
|--------------------------------|------|--------|
| Patrimonio Netto | Euro | 8.552 |
| Capitale Sociale | Euro | 10.000 |
| Utile / (Perdita) | Euro | 1.565 |
| Quota di possesso | % | 100 |
| Patrimonio Netto di pertinenza | Euro | 8.552 |

v.2.7.2

Fandango Spa

| | | |
|--------------------|------|-------|
| Valore in bilancio | Euro | 9.125 |
|--------------------|------|-------|

I dati del patrimonio netto e dell'utile sono quelli risultanti dall'ultimo bilancio approvato, relativo all'esercizio 2016. Nonostante il differenziale negativo fra il patrimonio netto di pertinenza ed il valore di iscrizione in bilancio della partecipazione, non si segnalano dubbi circa il recupero di tale valore. A riguardo si segnala che in data 21/12/2017, il socio, ha posto la Fandango Editore S.r.l in liquidazione volontaria.

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese collegate

Nel bilancio d'esercizio alla voce "Partecipazioni in imprese collegate" è iscritta l'opzione per l'acquisto di una quota di capitale sociale della Danior Vacanze S.r.l.. Il valore in bilancio ammonta ad Euro 471.500. Trattasi di un contratto di opzione in virtù del quale la Fandango S.p.A. si è impegnata in modo irrevocabile alla sottoscrizione di un aumento di capitale sociale della Danior S.r.l..

Nel bilancio d'esercizio alla voce "Partecipazioni in altre imprese" è iscritta la partecipazione detenuta nella Società Coconino Press S.r.l., pari al 10% del capitale sociale della stessa. Il valore in bilancio di tale partecipazione ammonta ad Euro 136.677.

Attivo circolante

Crediti iscritti nell'attivo circolante

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 | Quota scadente oltre l'esercizio |
|---|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante | 14.504.420 | (6.253.331) | 8.251.089 | 8.251.089 | - |
| Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante | 0 | 2.009.929 | 2.009.929 | 2.009.929 | - |
| Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante | 242.825 | 311.932 | 554.757 | 554.757 | - |
| Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante | - | 703.502 | 703.502 | | |
| Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante | 1.276.087 | (3.635) | 1.272.452 | 1.272.452 | 0 |
| Totale crediti iscritti nell'attivo circolante | 16.023.332 | (3.231.603) | 12.791.729 | 12.088.227 | 0 |

Crediti verso clienti

| | 2017 | 2016 | Variazione |
|--|-----------|------------|-------------|
| Crediti verso clienti esigibili entro l'esercizio successivo | 8.251.089 | 14.504.420 | (6.253.331) |

La voce in oggetto, a fine esercizio, è costituita da crediti verso clienti, derivanti dalle ordinarie operazioni commerciali (cessione di diritti filmici e prestazioni di servizi tipiche), al netto del fondo svalutazione crediti - pari ad Euro 3.153.664. L'incremento del fondo svalutazione crediti, pari ad Euro 1.488.049 (non vi sono stati decrementi nell'esercizio per utilizzo del fondo in parola), è così costituito:

Accantonamento svalutazione crediti

| | 2017 |
|--|------------------|
| Crediti verso clienti | 757.196 |
| Crediti per fatt. da emettere anno 2008 e 2009 (svalutazione 100%) | 182.369 |
| Crediti per fatt. da emettere anno 2010 (svalutazione 100%) | 169.103 |
| Crediti per fatt. da emettere anno 2011 (svalutazione 35%) | 379.381 |
| Totale Svalutazione crediti | 1.488.049 |

L'intero ammontare dei crediti verso clienti è esigibile entro l'esercizio successivo.

Crediti verso imprese controllate

| | 2017 | 2016 | Variazione |
|--|------|------|------------|
| | | | |

v.2.7.2

Fandango Spa

| | | | |
|--|-----------|---|-----------|
| Crediti vs. imprese controllate esigibili entro l'esercizio successivo | 2.009.929 | 0 | 2.009.929 |
|--|-----------|---|-----------|

La voce in oggetto, relativa ai crediti esigibili entro l'esercizio successivo, è così costituita:

| | 2017 |
|--|------------------|
| Fatture da emettere verso Fandango s.r.l. | 22.880 |
| Fatture da emettere verso Fandango TV s.r.l. | 693.903 |
| Fatture da emettere verso Fandango Portobello ApS | 157.958 |
| Fatture da emettere verso Fandango Libri s.r.l. | 612.481 |
| Fatture da emettere verso Fandango Home s.r.l. | 13.791 |
| Crediti per fatture emesse verso Fandango Libri s.r.l. | 399.254 |
| Crediti per fatture emesse verso Fandango TV s.r.l. | 4.328 |
| Anticipi a Radiofandango s.r.l. | 10.500 |
| Anticipi a Fandango TV s.r.l. | 6.595 |
| Anticipi a Coconino Press s.r.l. | 88.239 |
| Totale crediti verso imprese controllate | 2.009.929 |

Detti crediti si riferiscono, per lo più, ai corrispettivi per servizi resi alle società controllate, regolati a normali condizioni di mercato.

Crediti Tributari

| | 2017 | 2016 | Variazione |
|--|---------|---------|------------|
| Crediti tributari esigibili entro l'esercizio successivo | 554.757 | 242.825 | 311.932 |

I crediti in discussione, esigibili entro l'esercizio, comprendono:

- il credito per IVA differita, per complessivi Euro 6.023;
- il credito annuale IVA, per Euro 356.226, che sarà utilizzato nell'esercizio successivo a scomputo delle liquidazioni mensili dell'IVA;
- il credito per ritenute subite all'estero, per Euro 29.171;
- il credito per le ritenute subite sui contributi governativi erogati, per Euro 163.169, ed il credito per le ritenute subite sugli interessi bancari attivi, per Euro 168.

Imposte anticipate

| | 2017 | 2016 | Variazione |
|--------------------|---------|------|------------|
| Imposte anticipate | 703.502 | 0 | 703.502 |

Circa le imposte anticipate, originate dalle differenze temporanee deducibili fra l'utile ai fini fiscali e l'utile ai fini contabili, si rimanda all'apposita sezione della Nota Integrativa contenente le informazioni richieste dall'art. 2427 n. 14 del Codice Civile.

Crediti verso altri

| | 2017 | 2016 | Variazione |
|--|-----------|-----------|------------|
| Crediti verso altri esigibili entro l'esercizio successivo | 1.272.452 | 1.276.087 | (3.635) |

La voce comprende:

| | 2017 |
|-----------------------------------|------------------|
| Anticipi a fornitori | 832.876 |
| Crediti verso Inail | 12.880 |
| Crediti per minimi garantiti | 80.716 |
| Crediti per Iva di gruppo | 850 |
| Crediti verso altri soggetti | 345.130 |
| Totale crediti verso altri | 1.272.452 |

La voce "Crediti Verso altri Soggetti" comprende crediti per fatture da emettere nei confronti di altre case di produzione.

Disponibilità liquide

v.2.7.2

Fandango Spa

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|-------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Depositi bancari e postali | 362.923 | (252.431) | 110.492 |
| Denaro e altri valori in cassa | 18.672 | (6.023) | 12.649 |
| Totale disponibilità liquide | 381.595 | (258.454) | 123.141 |

Depositi bancari e postali

I valori esposti in bilancio per Euro 110.492 rappresentano le situazioni contabili - alla data di chiusura dell'esercizio - dei conti correnti intestati alla Società.

Denaro e valori in cassa

Per complessivi Euro 12.649 si riferiscono all'effettiva giacenza di cassa alla chiusura dell'esercizio.

Ratei e risconti attivi

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Risconti attivi | 8.503 | 29.403 | 37.906 |
| Totale ratei e risconti attivi | 8.503 | 29.403 | 37.906 |

v.2.7.2

Fandango Spa

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Patrimonio netto

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

| | Valore di inizio esercizio | Altre variazioni | | Risultato d'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--|----------------------------|------------------|------------|-----------------------|--------------------------|
| | | Incrementi | Decrementi | | |
| Capitale | 2.000.000 | - | - | | 2.000.000 |
| Riserve di rivalutazione | 209.165 | - | - | | 209.165 |
| Riserva legale | 400.000 | - | - | | 400.000 |
| Altre riserve | | | | | |
| Varie altre riserve | 0 | 6.000.000 | - | | 6.000.000 |
| Totale altre riserve | 0 | 6.000.000 | - | | 6.000.000 |
| Utili (perdite) portati a nuovo | (841.634) | 9.855 | - | | (831.679) |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 9.855 | 0 | (9.855) | (4.924.403) | (4.924.403) |
| Totale patrimonio netto | 1.777.486 | 6.009.855 | (9.855) | (4.924.403) | 2.853.083 |

La movimentazione del patrimonio netto è dovuta:

- al rinvio a nuovo della perdita dell'esercizio 2016, come deliberato dall'Assemblea dei Soci del 31 luglio 2017;
- al risultato conseguito nell'esercizio (perdita pari ad Euro 4.924.403);
- alla costituzione di una riserva, per un importo complessivamente pari ad Euro 6.000.000, resi possibile in virtù della sottoscrizione nel corso dell'esercizio - da parte dell'istituto di credito UniCredit S.p.A. - di strumenti finanziari partecipativi. Detta sottoscrizione è avvenuta mediante la compensazione volontaria pro-tanto dei crediti in linea capitale vantati dall'Istituto nei confronti della Fandango S.p.A..

Ai sensi dell'art. 2427 n. 7-bis del Codice Civile si segnala che esclusivamente la riserva legale al 31 Dicembre 2017 ha natura di riserve di utili.

Si segnala, inoltre, che non vi sono stati utilizzi delle riserve nei tre esercizi precedenti per copertura di perdite.

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

| | Importo | Possibilità di utilizzazione | Quota disponibile | Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi |
|---|-----------|------------------------------|-------------------|--|
| | | | | per copertura perdite |
| Capitale | 2.000.000 | | - | - |
| Riserve di rivalutazione | 209.165 | A-B | 209.165 | - |
| Riserva legale | 400.000 | B | - | 0 |
| Altre riserve | | | | |
| Varie altre riserve | 6.000.000 | B | 6.000.000 | 0 |
| Totale altre riserve | 6.000.000 | | 6.000.000 | 0 |
| Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi | - | | - | 0 |
| Utili portati a nuovo | (831.679) | A-B-C | 0 | - |
| Totale | 7.777.486 | | 6.209.165 | 0 |
| Residua quota distribubile | | | 6.209.165 | |

v.2.7.2

Fandango Spa

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

Fondi per rischi e oneri

| | Fondo per trattamento di quiescenza e obblighi simili | Fondo per imposte anche differite | Altri fondi | Totale fondi per rischi e oneri |
|----------------------------------|---|-----------------------------------|----------------|---------------------------------|
| Valore di inizio esercizio | 0 | 1.326.015 | 256.626 | 1.582.641 |
| Variazioni nell'esercizio | | | | |
| Accantonamento nell'esercizio | 0 | - | 623.374 | 623.374 |
| Utilizzo nell'esercizio | - | 518.623 | - | 518.623 |
| Altre variazioni | - | 0 | - | - |
| Totale variazioni | 0 | (518.623) | 623.374 | 104.751 |
| Valore di fine esercizio | 0 | 807.392 | 880.000 | 1.687.392 |

| | 2017 | 2016 | Variazione |
|------------------------------|------------------|------------------|----------------|
| Per imposte, anche differite | 807.392 | 1.326.015 | (518.623) |
| Altri | 880.000 | 256.626 | 623.374 |
| Totale | 1.687.392 | 1.582.641 | 104.751 |

La voce "altri" risulta composta come segue:

| | 2017 | 2016 | Variazione |
|---|----------------|----------------|----------------|
| Fondo spese future per gestione del personale | 580.000 | 256.626 | 323.374 |
| Fondo rischi operativi | 300.000 | 0 | 300.000 |
| Totale altri | 880.000 | 256.626 | 623.374 |

Quanto alle informazioni richieste dall'art. 2427 n. 14 del Codice Civile si rimanda all'apposita sezione della Nota Integrativa di commento alle Imposte sul Reddito.

Le variazioni intervenute nel Fondo spese future per gestione del personale sono le seguenti:

| | |
|--|----------------|
| Saldo al 31/12/2016 | 256.626 |
| Incremento per accantonamenti dell'esercizio | 323.374 |
| Decremento per l'utilizzo dell'esercizio | 0 |
| Saldo al 31/12/2017 | 580.000 |

La movimentazione del Fondo spese future per gestione del personale si riferisce all'accantonamento di un importo stimato a fronte di possibili erogazioni.

La movimentazione del Fondo rischi operativi si riferisce all'accantonamento di un importo stimato, pari ad Euro 300.000, a fronte di eventuali erogazioni dovute dalla Fandango S.p.A. alla società proprietaria dell'immobile sito in Via Gorizia, n. 19 - 00198 Roma, con la quale è in essere una controversia legale avente ad oggetto i canoni di locazione alla stessa dovuti da parte della Fandango S.p.A.. Giova segnalare che, in data 13 luglio 2018, le Parti hanno sottoscritto un accordo transattivo stragiudiziale, in cui si definisce la controversia mediante il pagamento di una somma pari a complessivi Euro 300.000.

Il Fondo in disamina permette di far fronte agli impegni assunti dalla Fandango S.p.A. con la sottoscrizione del suddetto accordo.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

| | Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato |
|----------------------------|--|
| Valore di inizio esercizio | 78.813 |

Bilancio di esercizio al 31-12-2017

Pag. 20 di 30

Generato automaticamente - Conforme alla tassonomia Itcc-cl-2017-07-06

v.2.7.2

Fandango Spa

| | |
|-------------------------------|----------|
| Variazioni nell'esercizio | |
| Accantonamento nell'esercizio | 26.322 |
| Utilizzo nell'esercizio | 32.012 |
| Altre variazioni | (5.766) |
| Totale variazioni | (11.456) |
| Valore di fine esercizio | 65.157 |

Debiti

| | 2017 | 2016 | Variazione |
|--------|------------|------------|-------------|
| Debiti | 65.552.728 | 72.196.197 | (6.643.469) |

Si commentano di seguito la composizione ed i movimenti dell'esercizio delle voci che compongono tale raggruppamento.

Variazioni e scadenza dei debiti

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Debiti verso banche | 26.601.864 | (4.454.885) | 22.146.979 | 7.593.135 | 14.553.844 |
| Debiti verso altri finanziatori | 870.749 | - | 870.749 | 0 | 870.749 |
| Acconti | 8.780.280 | 743.349 | 9.523.629 | 9.523.629 | 0 |
| Debiti verso fornitori | 15.902.688 | (3.319.629) | 12.583.059 | 12.583.059 | 0 |
| Debiti verso imprese controllate | 0 | 9.284.648 | 9.284.648 | 9.284.648 | - |
| Debiti tributari | 9.934.722 | (612.371) | 9.322.351 | 5.242.322 | 4.080.029 |
| Debiti verso Istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 688.683 | (84.183) | 604.500 | 365.795 | 238.705 |
| Altri debiti | 9.417.211 | (8.200.398) | 1.216.813 | 527.051 | 689.762 |
| Totale debiti | 72.196.197 | (6.643.469) | 65.552.728 | 45.119.639 | 20.433.089 |

Debiti verso banche

| | 2017 |
|-----------------------------------|-------------------|
| Conti correnti ordinari | 972.009 |
| Finanziamenti conto anticipi | 6.621.126 |
| Finanziamenti a lungo termine | 14.553.844 |
| Totale debiti verso banche | 22.146.979 |

Debiti verso altri finanziatori

| | 2017 |
|---------------------------------------|---------|
| European Commission - Media Programme | 870.749 |

Acconti

| | 2017 |
|--|------------------|
| Anticipi da clienti | 4.882.157 |
| Anticipi da coproduttori | 1.872.714 |
| Anticipi da clienti vari | 131.238 |
| Anticipi da associati in partecipazione - Tax credit esterno | 2.637.520 |
| Totale acconti | 9.523.629 |

v.2.7.2

Fandango Spa

Debiti verso fornitori

I debiti verso fornitori sono derivati da normali operazioni commerciali.
Al 31 Dicembre 2017 non vi sono debiti di durata residua superiore a cinque anni.
Si rappresentano nella tabella seguente i debiti verso fornitori italiani ed esteri al termine dell'esercizio in esame e del precedente:

| | 2017 |
|----------------------------------|-------------|
| Valore di inizio esercizio | 15.902.688 |
| Variazione nell'esercizio | (3.319.629) |
| Valore di fine esercizio | 12.583.059 |
| Quota scadente entro l'esercizio | 12.583.059 |
| Quota scadente oltre l'esercizio | 0 |

Debiti verso imprese controllate

| | 2017 |
|----------------------------------|-----------|
| Valore di inizio esercizio | 0 |
| Variazione nell'esercizio | 9.284.648 |
| Valore di fine esercizio | 9.284.648 |
| Quota scadente entro l'esercizio | 9.284.648 |
| Quota scadente oltre l'esercizio | 0 |

Debiti tributari

| | 2017 |
|----------------------------------|-----------|
| Valore di inizio esercizio | 9.934.722 |
| Variazione nell'esercizio | (612.371) |
| Valore di fine esercizio | 9.322.351 |
| Quota scadente entro l'esercizio | 5.242.322 |
| Quota scadente oltre l'esercizio | 4.080.029 |

Debiti verso Istituti di previdenza e sicurezza sociale

| | 2017 |
|----------------------------------|----------|
| Valore di inizio esercizio | 688.683 |
| Variazione nell'esercizio | (84.183) |
| Valore di fine esercizio | 604.500 |
| Quota scadente entro l'esercizio | 365.795 |
| Quota scadente oltre l'esercizio | 238.705 |

Altri debiti

| | 2017 |
|----------------------------------|-------------|
| Valore di inizio esercizio | 9.417.211 |
| Variazione nell'esercizio | (8.200.398) |
| Valore di fine esercizio | 1.216.813 |
| Quota scadente entro l'esercizio | 527.051 |
| Quota scadente oltre l'esercizio | 689.762 |

La variazione rilevata nell'esercizio si riferisce alla riclassificazione contabile di tale importo tra i debiti verso imprese controllate.

Ratei e risconti passivi

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Ratei passivi | 594.921 | 414.783 | 180.138 |
| Risconti passivi | 10.579 | - | 10.579 |

v.2.7.2

Fandango Spa

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Totale ratei e risconti passivi | 605.500 | 414.783 | 190.717 |

RATEI E RISCOINTI PASSIVI

| | 2017 | 2016 | Variazione |
|------------------|---------|---------|------------|
| Risconti passivi | 10.579 | 10.579 | 0 |
| Ratei passivi | 180.138 | 594.921 | (414.783) |
| Totale | 190.717 | 605.500 | (414.783) |

Nota integrativa, conto economico

Valore della produzione

VALORE DELLA PRODUZIONE

| | 2017 | 2016 | Variazione |
|--|------------|------------|-------------|
| Ricavi delle vendite e delle prestazioni | 5.733.649 | 10.210.036 | (4.476.387) |
| Incrementi delle immobilizzazioni per lavori interni | 7.190.396 | 4.970.786 | 2.219.610 |
| Altri ricavi e proventi | 4.450.233 | 1.624.829 | 2.825.404 |
| Totale | 17.374.278 | 16.805.651 | 568.627 |

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

| Categoria di attività | Valore esercizio corrente |
|-------------------------------------|---------------------------|
| Ricavi da Broadcaster | 4.995.149 |
| Ricavi da apporto in partecipazioni | 738.500 |
| Totale | 5.733.649 |

Ricavi delle vendite e delle prestazioni

La voce include ricavi da broadcaster, per Euro 4.995.149, e ricavi da apporto in partecipazione, per Euro 738.500. A tal proposito è doveroso sottolineare che la voce "Ricavi d'esercizio da Tax Credit esterno" accoglie i proventi derivanti dal mancato rimborso di parte del debito assunto nei confronti di imprese - definiti Investitori Esterni (in quanto estranei al settore produttivo in cui opera la Società) - che, con apporti di denaro in regime di Associazione in Partecipazione, hanno contribuito alla realizzazione di produzioni cinematografiche senza recuperare l'intero investimento e, quindi, conseguendo una perdita mitigata dai benefici fiscali di cui usufruiscono ai sensi della legge n. 244/2007 ("Tax Credit esterno"). Vi segnaliamo che tali proventi, in quanto correlati al mancato integrale recupero di parte del capitale apportato da un associato in partecipazione, sono qualificabili quali redditi di capitale e, conseguentemente, non soggetti all'imposta Irap, per il principio di derivazione, allocandoli nelle poste di bilancio relative ai proventi finanziari. Tuttavia, al solo fine di una migliore lettura dell'effetto economico di cui ha beneficiato la Società, detti proventi, pur mantenendo la natura di redditi da capitale, vengono iscritti in bilancio sotto la voce "Altri ricavi dell'esercizio" essendo stati, di fatto, utilizzati per la copertura del costo industriale sostenuto per la realizzazione delle opere cinematografiche.

I ricavi dell'esercizio sono per lo più realizzati nei confronti di clienti nazionali.

Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni

La variazione delle immobilizzazioni per lavori interni, ammonta al 31 dicembre 2017 ad Euro 7.190.396. L'importo rappresenta quanto investito nell'esercizio per la realizzazione di produzioni.

Altri ricavi e proventi

La voce in questione si compone di:

| | 2017 |
|-----------------------------------|-----------|
| Sconti e abbuoni attivi | 58 |
| Sopravvenienze | 347.346 |
| Insussistenze del passivo | 348.980 |
| Ricavi straordinari Artigiancassa | 1.730.462 |
| Ricavi da Tax Credit interno | 2.023.387 |
| Totale | 4.450.233 |

La voce sopravvenienze attive, accoglie, la rilevazione delle seguenti voci:

| | 2017 |
|--|---------|
| Sopravvenienze per fatture da ricevere | 196.755 |
| Storno ratei passivi dipendenti 2015 | 126.827 |

v.2.7.2

Fandango Spa

| | |
|--------------------------------|----------------|
| Altre sopravvenienze contabili | 23.764 |
| Totale | 347.346 |

Con riferimento alla voce "insussistenze del passivo" si segnala che, a seguito di una approfondita analisi eseguita sul "monte film", si è provveduto ad allineare il fondo di ammortamento. Tale allineamento ha riguardato le seguenti produzioni:

| | 2017 |
|--|----------------|
| Film La Vita E' Un Miracolo-Hungry Heart | 6.375 |
| Film The Tracker | 48.696 |
| Film The Crying Game-La Moglie Del Sold. | 9.000 |
| La Fonduta - Cortometrag. Laboratorio | 4.034 |
| Senza Sangue Di Alessandro Baricco | 28.875 |
| Opzione Abc | 22.000 |
| Terre Rare Di Veronesi | 10.000 |
| Libro Where The Truth Lies-Nuda Verita' | 60.000 |
| Cacciatori Nelle Tenebre | 160.000 |
| Totale | 348.980 |

La voce "Ricavi straordinari Artigiancassa" accoglie la rilevazione contabile dell'ottenimento da parte della Fandango S.p.A. di contributi governativi. In particolare, nel corso degli esercizi precedenti, la Fandango S.p.A. ha ottenuto dal Ministero per i Beni e le Attività Culturali - Direzione Generale per il Cinema, dei contributi, destinati alla produzione e distribuzione di film, a valere sul Fondo di cui all'art. 12 del D.Lgs., n. 28/2014. Nel corso dell'esercizio si è proceduto a rilevare contabilmente la parte dei contributi erogati a titolo definitivo.

In virtù di quanto riferito, si è provveduto a rilevare il fenomeno in disamina generatosi sulle seguenti produzioni:

| | 2017 |
|---|------------------|
| Finanziamento "Mi Rifaccio Vivo" | 119.286 |
| Finanziamento 12615 "Inter.P.Johnny" | 70.692 |
| Finanziamento 23591 "Il Passato È Una Terra" | 259.568 |
| Finanziamento 23929 "Cosmonauta" | 132.234 |
| Finanziamento 24628 "Gli Sforati" | 162.049 |
| Finanziamento 24692 "Il Paese Delle Spose Infelici" | 193.280 |
| Finanziamento "La Scoperta Alba" | 523.593 |
| Finanziamento 24947 "Tutti Contro Tutti" | 104.549 |
| Finanziamento 24789 "Ultimo Terrestre" | 165.211 |
| Totale | 1.730.462 |

La voce "Ricavi d'esercizio da Tax Credit interno", rappresenta il credito di imposta, di cui alla legge n. 244/2007, riconosciuto alla Fandango S.p.A. a seguito della realizzazione di produzioni cinematografiche ed audiovisive. Gli importi di cui si discute, rappresentano la reale quantificazione del credito maturato con riferimento alle spese di produzione sostenute e liquidate entro la chiusura dell'esercizio.

Vi segnaliamo che tali proventi, in quanto correlati al mancato integrale recupero di parte del capitale apportato da un associato in partecipazione, sono qualificabili quali redditi di capitale e, conseguentemente, non soggetti all'imposta Irap, per il principio di derivazione, allocandoli nelle poste di bilancio relative ai proventi finanziari. Tuttavia, al solo fine di una migliore lettura dell'effetto economico di cui ha beneficiato la Società, detti proventi, pur mantenendo la natura di redditi da capitale, vengono iscritti in bilancio sotto la voce "Altri ricavi dell'esercizio" essendo stati, di fatto, utilizzati per la copertura del costo industriale sostenuto per la realizzazione delle opere cinematografiche.

Costi della produzione

Nel dettaglio, i costi della produzione sono così composti:

| | 2017 | 2016 | Variazione |
|--|-----------|-----------|------------|
| Materie prime sussidiarie di consumo e merci | 211.615 | 165.631 | 45.984 |
| Servizi | 5.352.001 | 5.954.187 | (602.186) |
| Godimento beni di terzi | 804.850 | 606.729 | 198.121 |

v.2.7.2

Fandango Spa

| | | | |
|---|-------------------|-------------------|------------------|
| Personale | 4.785.945 | 4.397.078 | 388.867 |
| Ammortamenti e svalutazioni | 10.729.501 | 3.415.556 | 7.313.945 |
| Var. riman. di materi prime, sussidiarie di consumo e merci | 0 | 314 | (314) |
| Accantonamenti fondi rischi | 623.374 | 0 | 623.374 |
| Oneri diversi di gestione | 554.432 | 741.467 | (187.035) |
| Totale | 23.061.718 | 15.280.962 | 7.780.756 |

Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci

La voce include, perlopiù, acquisti di materiale necessario alla realizzazione delle produzioni.

Per servizi

| | 2017 |
|---|------------------|
| Diritti d'autore | 662.106 |
| Energia Elettrica, Gas, Acqua | 15.222 |
| Trasmissione dati, linee telefoniche | 38.487 |
| Assicurazioni | 49.379 |
| Spese per pulizie | 21.600 |
| Manutenzioni | 2.711 |
| Compensi, contributi e rimborsi ad amministratori e sindaci | 397.832 |
| Lavorazioni per produzioni | 486.223 |
| Quote coproduttori e terzi | 1.644.671 |
| Consulenze legali, fiscali, amministrative | 495.167 |
| Consulenze tecniche, commerciali ed artistiche | 1.161.350 |
| Vari | 377.253 |
| Totale | 5.352.001 |

Per godimento di beni di terzi

| | 2017 |
|---|----------------|
| Affitti e locazioni | 281.441 |
| Noleggio macchinari, attrezzature, ed automezzi | 447.197 |
| Canoni di leasing | 6.718 |
| Altro | 69.494 |
| Totale | 804.850 |

Ammortamenti e svalutazioni

La voce include:

- le quote di ammortamento dell'esercizio delle immobilizzazioni materiali e immateriali per complessivi Euro 8.414.141;
- le svalutazioni delle immobilizzazioni immateriali; per Euro 827.311. Tali svalutazioni sono da attribuire per lo più all'adeguamento del valore contabile dell'opera "Gomorra, La Serie", cui parte dei diritti sono stati oggetto di cessione alla società Cattleya;
- l'accantonamento al fondo svalutazione crediti, per Euro 1.488.049.

Accantonamenti per rischi

Per un'analisi di dettaglio della voce in commento si rinvia a quanto riferito con riguardo ai "Fondi per rischi ed oneri".

Oneri diversi di gestione

| | 2017 |
|--|---------|
| Imposte e tasse deducibili e non | 23.808 |
| Viaggi e trasferte | 122.566 |
| Spese diverse | 65.174 |
| Sopravvenienze passive ordinarie e straordinarie | 161.691 |
| Spese di ospitalità | 85.013 |
| Commissioni e spese bancarie | 96.180 |

v.2.7.2

Fandango Spa

| | |
|---------------|----------------|
| Totale | 554.432 |
|---------------|----------------|

Proventi e oneri finanziari

La voce in questione risulta così composta:

| | 2017 | 2016 | Variazione |
|-----------------------------------|------------------|--------------------|----------------|
| Proventi finanziari | 84 | 8.893 | (8.809) |
| Oneri finanziari | (945.538) | (1.144.747) | 199.210 |
| Utili / (Perdite) su cambi | 847 | 540 | (307) |
| Totale | (944.606) | (1.135.314) | 190.708 |

Proventi finanziari

| | 2017 |
|---|------|
| Interessi bancari e postali attivi | 84 |

Interessi ed altri oneri finanziari

| | 2017 |
|--|----------------|
| Interessi passivi da finanziamento | 728.603 |
| Interessi per dilazione di pagamenti verso l'Erario | 216.935 |
| Totale | 945.538 |

Utili e perdite su cambi

La voce "Utili e perdite su cambi" rappresenta le differenze cambio realizzate nell'esercizio, ed è il saldo netto tra utili per Euro 1.523 e perdite per Euro 676.

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

Si segnala che, a partire dal periodo d'imposta 2017, la Fandango S.p.A. ha optato, in qualità di società consolidante, all'istituto del Consolidato Fiscale Nazionale (art. 117 e seguenti del D.P.R. n. 917/1986, DM 9 giugno 2004). Tale istituto vede interessate, in qualità di società consolidate, la Fandango TV S.r.l., la Fandango Libri S.r.l. e Radiofandango S.r.l..

In ottemperanza a quanto previsto dall'art. 2427, comma 1 n. 14 del Codice Civile, di seguito si riporta un prospetto di dettaglio in cui sono evidenziate le differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte differite e anticipate esistenti nei saldi di apertura al 1° Gennaio 2017, i relativi utilizzi, gli accantonamenti dell'esercizio ed i saldi al 31 Dicembre 2017.

| Descrizione | ammontare delle differenze | effetto fiscale | |
|--|----------------------------|-----------------|---------------|
| | | importi | incidenza % |
| Risultato prima delle imposte | -6.638.747 | | |
| Onere fiscale teorico | | -1.593.299 | 24,00% |
| Differenze temporanee imponibili/deducibili in esercizi successivi: | | | |
| Fondo rischi | 623.374 | | |
| Altre differenze temporanee | 2.307.882 | | |
| Totale | 2.931.256 | 703.502 | 24,00% |
| Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti: | | | |
| Proventi film | 2.248.896 | | |
| Ammortamento diritti | -449.373 | | |
| Altre differenze temporanee | 0 | | |
| Totale | 1.799.523 | 431.885 | 24,00% |
| Differenze permanenti: | | | |
| costi auto | 206.629 | | |
| spese telefoniche | 7.697 | | |

v.2.7.2

Fandango Spa

| | | | | |
|--|------------|------------|---------|--------|
| sopravvenienze attive | 161.691 | | | |
| Tax-credit produzioni cinematografiche | -2.023.387 | | | |
| Altre differenze permanenti | 1.314.009 | | | |
| Totale | | -333.360 | -80.006 | 24,00% |
| Perdita fiscale IRES | | -2.241.328 | | |
| PROVENTO DA CONSOLIDATO | | | 537.919 | |

| IRAP | | | |
|---|----------------------------|-----------------|-------------|
| Descrizione | ammontare delle differenze | effetto fiscale | |
| | | importi | incidenza % |
| Differenza tra valore e costo della produzione | -5.937.411 | | |
| Valori non rilevanti ai fini IRAP | 8.236.631 | | |
| Risultato rilevante ai fini IRAP | 2.299.220 | | |
| Onere fiscale teorico | | 110.822 | 4,82% |
| Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi: | | | |
| Proventi film | | | |
| Ammortamento diritti | | | |
| Altre differenze temporanee | 0 | | |
| Totale | | 0 | 4,82% |
| Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti: | | | |
| Proventi film | 2.248.896 | | |
| Ammortamento diritti | -449.373 | | |
| Altre differenze temporanee | 0 | | |
| Totale | 1.799.523 | 86.737 | 4,82% |
| Differenze permanenti: | | | |
| Proventi non imponibili ai fini del calcolo Irap | -738.500 | | |
| Proventi da Tax Credit | -2.023.387 | | |
| Costi indeducibili ai fini del calcolo Irap | 415.765 | | |
| Altri oneri indeducibili e sopravvenienze deducibili | 0 | | |
| Deduzioni Cuneo fiscale | -1.096.626 | | |
| Altre variazioni | 292.148 | | |
| Totale | -3.150.600 | -151.859 | 4,82% |
| Imponibile fiscale IRAP | 948.142 | | |
| IRAP CORRENTE DELL'ESERCIZIO | | 45.700 | 1,99% |

Nota integrativa, altre informazioni

Dati sull'occupazione

La società nel corso dell'esercizio ha avuto in forza sia dipendenti a tempo determinato per la realizzazione delle produzioni, sia dipendenti a tempo indeterminato per lo svolgimento dell'attività amministrativa e gestionale.

Il numero medio relativo ai dipendenti assunti dalla Società nel corso dell'anno 2017 è risultato pari a 40 unità per le attività di produzione e pari a 14 unità per la sede, per una media complessiva di n. 54 unità.

In merito alla ripartizione dei dipendenti, vi segnaliamo che presso la sede sono assunti 1 quadro, 4 dirigenti e 9 impiegati.

Si tenga presente che proprio per la particolare tipologia produttiva della società e di conseguenza dei contratti di lavoro stipulati, il numero medio di dipendenti è stato calcolato rapportando il totale delle giornate retribuite ad un equivalente rapporto di lavoro a tempo pieno.

| | Numero medio |
|--------------------------|--------------|
| Dirigenti | 4 |
| Quadri | 1 |
| Impiegati | 9 |
| Altri dipendenti | 40 |
| Totale Dipendenti | 54 |

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

Ai sensi dell'art. 2427 n. 16 del Codice Civile si segnala che i compensi di competenza dell'esercizio 2017 degli Amministratori, ammontano ad Euro 345.000 e quelli del Collegio Sindacale, ammontano ad Euro 52.832.

| | Amministratori | Sindaci |
|----------|----------------|---------|
| Compensi | 345.000 | 52.832 |

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Si segnalano la natura e gli importi delle garanzie fidejussorie a favore di terzi e delle garanzie di terzi a favore della Società, in essere al 31 Dicembre 2017.

| Tipo di garanzia | Soggetto garantito | Status | Importo |
|-------------------------------------|----------------------|-------------------------|------------------|
| Garanzia personali di prima istanza | Fandango TV s.r.l. | Rapporto non contestato | 38.957 |
| Garanzia personali di prima istanza | Ragiofandango s.r.l. | Rapporto non contestato | 9.815 |
| Garanzia personali di prima istanza | Fandango TV s.r.l. | Rapporto non contestato | 4.096.852 |
| Garanzia personali di prima istanza | Radiofandango s.r.l. | Rapporto non contestato | 14.160 |
| Totale garanzie prestate | | | 4.159.784 |

Informazioni di cui agli artt. 2513 e 2545-sexies del Codice Civile

In relazione a quanto previsto dal numero 22-bis) dell'art. 2427, primo comma, del Codice Civile e preso atto delle indicazioni contenute nel principio contabile OIC 12, si attesta che durante l'esercizio in esame le operazioni con parti correlate sono state realizzate a condizioni in linea con quelle praticate nel mercato e che detti rapporti non sono qualificabili come atipici o inusuali.

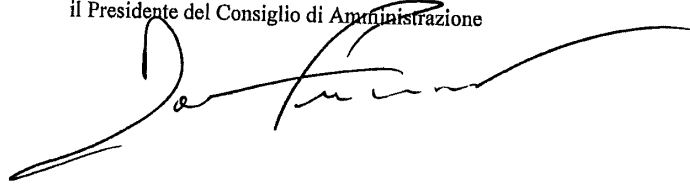
In relazione a quanto previsto dal numero 22-ter) dell'art. 2427, primo comma, del Codice Civile e preso atto delle indicazioni contenute nel principio contabile OIC 12, si attesta che la Fandango S.p.A. non ha posto in essere accordi

v.2.7.2

Fandango Spa

non risultanti dallo stato patrimoniale da cui derivino rischi e/o benefici significativi e la cui indicazione è necessaria per valutare la situazione patrimoniale e finanziaria ed il risultato economico della società stessa.
Sempre in riferimento all'art. 2427 del Codice Civile ed, in particolare, ai punti non espressamente richiamati nel presente documento, si segnala che non si sono verificate le fattispecie di cui è richiesta specifica informativa.
Il presente bilancio rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.
Il bilancio d'esercizio chiuso al 31 Dicembre 2017, che sottoponiamo alla Vostra approvazione, presenta una perdita di Euro 4.924.403 che proponiamo di riportare a nuovo nell'esercizio 2018.

p. Il Consiglio di Amministrazione
il Presidente del Consiglio di Amministrazione



“Il sottoscritto firmatario digitale dichiara, ai sensi degli artt. 47 e 76 del D.P.R. 445/2000, che lo stato patrimoniale e il conto economico e la nota integrativa sono redatti in modalità non conforme alla tassonomia italiana XBRL in quanto la stessa non è sufficiente a rappresentare la particolare situazione aziendale, nel rispetto dei principi di chiarezza, correttezza e veridicità di cui all'art. 2423 del codice civile.
Dichiara, inoltre, che la presente nota integrativa costituisce copia corrispondente ai documenti conservati presso la società”

Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la CCIAA di Roma autorizzata con prov. Prot. N. 204354/01 DL 06.12.2001 del 13/03/2001 del ministero delle Finanze- Dipartimento delle Entrate- Ufficio delle Entrate di Roma

Fandango SpA

Codice fiscale 03536841004

VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA DEI SOCI

Oggi 31 luglio 2018, alle ore 15:10, in Roma, presso la sede sociale di Viale Gorizia 19, si è riunita, l'Assemblea ordinaria dei soci della società Fandango S.p.A. (la "Società") in seconda convocazione, essendo andata deserta quella convocata per il 30 luglio 2018, alle ore 11:00, per discutere e deliberare sul seguente ordine del giorno:

1. Bilancio chiuso al 31 dicembre 2017. Relazione sulla gestione e relazione del Collegio Sindacale. Deliberazioni inerenti e conseguenti;
2. Conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per il triennio 2018-20;
3. Varie ed eventuali.

Sono presenti tutti i soci, il sig. Domenico Procacci, in collegamento telefonico il sig. Paolo Procacci, e la dott.ssa Laura Paolucci.

Per il Consiglio di Amministrazione sono presenti i sig. Domenico Procacci, Presidente del Consiglio di Amministrazione, e, in collegamento telefonico, il sig. Paolo Procacci. Assente giustificato l'Ing. Gianmatteo Laterza.

Sono presenti per il Collegio Sindacale il dott. Andrea Collalti, Presidente del Collegio Sindacale, il dott. Silvio Salini, sindaco effettivo, ed il dott. Giuseppe Gatti, sindaco effettivo.

Assume la Presidenza, ai sensi dello statuto, il Presidente Domenico Procacci.

E' invitato a partecipare all'Assemblea dott. Alberto Matassino che funge da segretario, con il consenso dei presenti.

Il Presidente constatata la presenza del 100% del capitale sociale, dichiara l'Assemblea validamente costituita e atta a deliberare sugli argomenti posti all'ordine del giorno.

Il Presidente passa alla trattazione del primo punto all'ordine del giorno e dà atto che l'assemblea è stata convocata tenendo conto che tutti i soci, gli amministratori e i membri del collegio sindacale hanno espressamente rinunciato ai termini di cui all'art. 2429, comma 3 del codice civile.

Il Presidente dà lettura del bilancio della società al 31 dicembre 2017 (Allegato 1) e della relazione sulla gestione (Allegato 2) soffermandosi sulla possibilità di riportare a nuovo la perdita di euro 4.924.403.

Il dott. Collalti legge la relazione dell'organo di controllo (Allegato 3), in cui il Collegio esprime il proprio consenso all'approvazione del bilancio così come presentato dagli Amministratori, concordando altresì con la proposta di riporto a nuovo della perdita.

Dopo la discussione, il Presidente invita i convenuti a deliberare in merito all'approvazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2017

L'Assemblea all'unanimità

DELIBERA

di approvare il bilancio al 31 dicembre 2017 nella forma predisposta, le relazioni del consiglio di amministrazione e del collegio sindacale e delibera di riportare a nuovo la perdita di euro 4.924.403.

Il Presidente passa alla trattazione del secondo punto all'ordine del giorno, facendo presente che il Consiglio di Amministrazione, nella seduta del 18 luglio u.s., aveva deliberato di affidare l'incarico per la revisione legale dei conti per il triennio 2018-20 alla società Crowe AS SpA (già Crowe Horwath) previa autorizzazione degli istituti di credito Unicredit e BNL.

Tale autorizzazione è stata concessa dagli istituti con email del 23 luglio u.s. indirizzate al Presidente.

In seguito a tale autorizzazione è stata richiesta e ottenuta la proposta di revisione dalla società Crowe AS SpA, inoltrata ai membri del Collegio Sindacale.

Il Collegio Sindacale sottopone quindi all'Assemblea la propria proposta motivata per affidare l'incarico di revisione dei conti, nei termini di cui alla proposta stessa, che rimane agli atti della società, alla società Crowe AS SpA.

L'Assemblea, preso atto della proposta motivata del Collegio Sindacale, all'unanimità

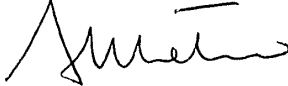
DELIBERA

di conferire alla Crowe AS SpA l'incarico per la revisione legale dei conti per ciascuno degli esercizi dal 2018 al 2020, con il compenso di euro 35.000 per ciascun esercizio.

Null'altro essendovi da deliberare e nessuno avendo chiesto la parola, l'Assemblea previa redazione, lettura e approvazione del presente verbale, viene sciolta alle ore 15.45.

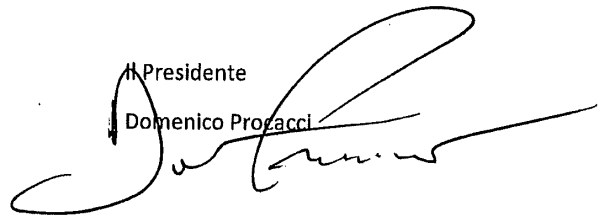
Il Segretario

Alberto Matassino



Il Presidente

Domenico Prozacchi



Il sottoscritto Fabio Carusi, nato a Roma il 07/08/1972 dichiara, consapevole delle responsabilità previste ex art.76 del D.P.R. 445/2000 in caso di falsa o mendace dichiarazione resa ai sensi dell'art.47 del medesimo decreto, che il presente documento è stato prodotto mediante scansione ottica dell'originale analogico e che ha effettuato con esito positivo il raffronto fra lo stesso e il documento originale ai sensi dell'art.4 del D.P.C.M. 13 novembre 2014.

FANDANGO SPA

RELAZIONE SULLA GESTIONE AL BILANCIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2017

Signori Soci,

il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2017, che siete chiamati ad esaminare e approvare, evidenzia una perdita netta di euro 4.924.403.

La presente relazione è a corredo del bilancio della società.

Nel rinviarvi alla Nota Integrativa per quanto riguarda i dettagli delle risultanze dello stato patrimoniale e del conto economico, in questa sede vi relazioneremo sulla gestione della società, sia con riferimento all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017, sia sulle sue prospettive future, il tutto in conformità a quanto stabilito dall'art. 2428 del codice civile.

CONDIZIONI OPERATIVE E ANDAMENTO DELL'ATTIVITA'

In relazione all'attività tipica, nel corso del 2017 sono usciti in sala tre film prodotti negli anni precedenti.

Il 4 maggio 2017 è uscito il film "Sole, Cuore e Amori" diretto da Daniele Vicari, con Francesco Montanari, Isabella Ragonese, Eva Grieco e Francesco Acquaroli, con un incasso al box office di circa 140.000 euro.

Il 6 settembre 2017 è uscito il film "Dove cadono le ombre" per la regia di Valentina Pedicini, con Elena Cotta e Federica Rosellini, con un incasso al box office di circa 25.000 euro. Il film è andato in concorso al Festival di Venezia nella sezione "Giornate degli Autori".

Il 29 novembre 2017 è uscito il film "Amori che non sanno stare al mondo" diretto da Francesca Comencini, con Lucia Mascino e Thomas Trabacchi. Il film ha totalizzato un incasso al box office di circa 321.000 euro.

Nel corso del 2017 sono stati prodotti tre film:

- il film "Made in Italy", diretto da Luciano Ligabue con Kasia Smutniak e Stefano Accorsi;
- il film "La Profezia dell'Armadillo", tratto dall'opera a fumetti di Zerocalcare, diretto dal regista Emanuele Scaringi, con Simone Liberati e Pietro Castellitto;
- il film "Il Grande Spirito", scritto e diretto da Sergio Rubini e interpretato dallo stesso Sergio Rubini e da Rocco Papaleo.

GESTIONE OPERATIVA

In merito all'andamento della gestione operativa si registra nel 2017 un Margine Operativo Lordo di euro 5.665.435 superiore di euro 725.190 a quello del 2016, pari ad euro 4.940.245.

Gli ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali sono stati nel 2017 pari a euro 8.406.652, superiori rispetto agli euro 3.408.311 registrati nel 2016.



Gli ammortamenti delle Immobilizzazioni materiali sono stati pari ad euro 7.489, in linea con quelli realizzati nel 2016.

E' stata poi effettuata una svalutazione di euro 827.311 relativa alla cessione alla società Cattleya dei diritti televisivi del titolo "Gomorra La Serie".

Infine è stato incrementato di euro 623.375 il fondo rischi su crediti.

Per quanto attiene ad ulteriori dettagli, si rimanda a quanto illustrato in Nota Integrativa.

GESTIONE FINANZIARIA (PROVENTI ED ONERI FINANZIARI)

In merito all'andamento della gestione finanziaria, si registra un saldo negativo di euro 944.607 in miglioramento però rispetto a quello del 2016 che registrava un saldo negativo di euro 1.135.314.

Nel corso dell'esercizio sono state rimodulate con gli Istituti di Credito le tempistiche e le modalità di rientro dei finanziamenti a medio e lungo termine

INVESTIMENTI

Il totale degli investimenti immateriali - soprattutto per film, serie e documentari - realizzati dalla società dall'inizio della sua attività fino al 31 dicembre 2017 è pari ad Euro 166.972.474 dal quale, detratti gli ammortamenti contabilizzati nell'esercizio in esame e nei precedenti per un totale di Euro 112.889.181, residua un valore netto di euro 54.083.293.

Gli investimenti netti in beni materiali, realizzati dalla società al 31 dicembre 2017, ammontano ad euro 9.690 in diminuzione rispetto a quelli del 2016 pari a euro 12.301.

ATTIVITA' DI RICERCA E SVILUPPO

La società non ha sostenuto spese finalizzate a determinati studi, ricerche o progettazioni.

RAPPORTI CON LE IMPRESE CONTROLLATE E COLLEGATE

Nel corso dell'esercizio le Società del Gruppo hanno effettuato normali operazioni di natura commerciale con la Controllante e non sono state effettuate operazioni inusuali.

I rapporti intrattenuti fra le società sono regolati sulla base di rapporti contrattuali. Detti rapporti non sono qualificabili né come atipici né come inusuali, rientrando nel normale corso di attività delle Società del Gruppo. Tali operazioni sono regolate sulla base di reciproca convenienza economica e comunque a condizioni in linea con quelle praticate nel mercato.

FATTI DI RILIEVO INTERVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

Il film "Made in Italy" è uscito in sala alla fine dello scorso gennaio con un incasso al box office di circa euro 3.100.000, dopo essere stato per due settimane al primo posto nella classifica degli incassi.

La società ha siglato ad aprile scorso un accordo con la società Netflix per la produzione in Italia di una serie di 8 puntate dal titolo "Luna nera", che sarà realizzata nel corso del 2019.

Il film "La Profezia dell'Armadillo", in uscita il prossimo settembre, sarà in concorso al festival di Venezia nella sezione "Orizzonti".

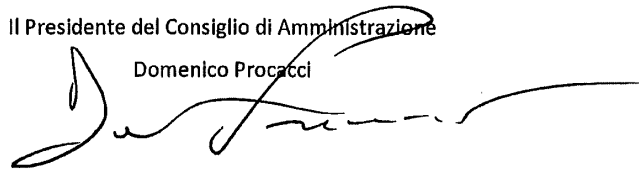
La società ha siglato un accordo con RAI Fiction per lo sviluppo di una serie televisiva - "L'Alligatore" - tratta dai romanzi gialli dello scrittore Massimo Carlotto. Si prevede che dopo la fase di sviluppo, sarà siglato un contratto per la produzione della serie, che dovrebbe cominciare nella prima metà del 2019.

Alla luce di quanto esposto, vi invitiamo ad approvare il bilancio nella forma esposta, deliberando in merito alla perdita di esercizio.

Roma, 18 luglio 2018

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Domenico Procacci



Il sottoscritto Fabio Carusi, nato a Roma il 07/08/1972 dichiara, consapevole delle responsabilità previste ex art.76 del D.P.R. 445/2000 in caso di falsa o mendace dichiarazione resa ai sensi dell'art.47 del medesimo decreto, che il presente documento è stato prodotto mediante scansione ottica dell'originale analogico e che ha effettuato con esito positivo il raffronto fra lo stesso e il documento originale ai sensi dell'art.4 del D.P.C.M. 13 novembre 2014.

FANDANGO S.P.A.

Viale Gorizia 19 - 00198 Roma

C. Fiscale e Partita Iva 03536841004

R.E.A. n° 672973

Capitale sociale: Euro 2.000.000/00

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE AL BILANCIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2017

Signori Soci,

come stabilito dall'art. 23 dello Statuto Societario, per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017, abbiamo svolto sia la funzione di controllo legale che quella contabile e con la presente Vi rendiamo conto del nostro operato.

A) FUNZIONI DI CONTROLLO CONTABILE

Ai sensi dell'art. 2409-ter del codice civile abbiamo svolto il controllo contabile del bilancio d'esercizio della Società chiuso al 31 dicembre 2017, la cui redazione compete all'Amministratore Unico, e nell'ambito di detta attività abbiamo verificato:

nel corso dell'esercizio e con periodicità trimestrale, la regolare tenuta della contabilità sociale e la corretta rilevazione delle scritture contabili dei fatti di gestione;

la corrispondenza del bilancio di esercizio alle risultanze delle scritture contabili e degli accertamenti eseguiti e la conformità dello stesso alle disposizioni di legge;

I nostri controlli sono stati pianificati e svolti al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio di esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile.

Il procedimento di controllo contabile ha compreso l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probatori a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, e la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dall'amministratore.

Il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017, presentato al Vostro esame e approvazione, evidenzia una perdita di euro 4.924.403., di seguito si riportano le voci più rilevanti:

STATO PATRIMONIALE

| | |
|--|-------------------|
| Attività | |
| Immobilizzazioni | euro 57.396.301,= |
| Attivo circolante | euro 12.914.870,= |
| Ratei e risconti attivi | euro 37.906,= |
| Totale attività | euro 70.349.077,= |
| Passività | |
| Fondi rischi su partecipazioni, per oneri da | |
| Imp.differite e f.do rischi vertenza lavoro | euro 1.687.392,= |
| Debiti | euro 65.552.728,= |
| Ratei e risconti passivi | euro 190.717,= |
| Totale passività | euro 70.349.077,= |
| Patrimonio netto | |
| Capitale sociale | euro 2.000.000,= |
| Riserve | euro 6.609.165,= |
| Risultato di esercizio | euro -4.924.403,= |
| Totale patrimonio netto | euro 2.853.083,= |

CONTO ECONOMICO

| | |
|--|---------------------|
| Valore della produzione | euro 17.374.278,= |
| Costi della produzione | euro - 23.061.718,= |
| Differenza tra valore e costi della produzione | euro -5.687.440,= |
| Proventi e oneri finanziari | euro 945.538,= |
| Risultato prima delle imposte | euro -6.638.747,= |
| Imposte correnti | euro 45.700,= |
| Imposte differite | euro -1.222.125,= |
| Perdita dell'esercizio | euro 4.924.403,= |

I criteri di valutazione sono i medesimi del bilancio riguardante l'esercizio precedente e quindi è possibile procedere alla comparazione fra i due bilanci.

A nostro giudizio, il bilancio in esame nel suo complesso è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della Società per l'esercizio chiuso al 31/12/2017.

In merito alle voci più rilevanti il Collegio evidenzia l'importo iscritto a titolo di ammortamento dei beni immateriali nonché di quanto iscritto, prudentemente, per adeguare la svalutazione del valore delle partecipazioni così come già raccomandato in fase di approvazione dei bilanci chiusi per i precedenti esercizi.

B) FUNZIONI DI VIGILANZA.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2017, abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione utilizzando, nell'espletamento dell'incarico, i suggerimenti indicati nelle "Norme di Comportamento del Collegio Sindacale raccomandate dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri".

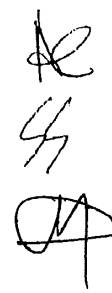
Del nostro lavoro Vi diamo atto con quanto segue:

abbiamo verificato le decisioni del Cda, svoltesi nel rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari che ne disciplinano il funzionamento e per le quali possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni intraprese sono a nostro avviso conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono state manifestamente imprudenti, azzardate, in conflitto d'interessi o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale pur ricordando che l'attività della produzione cinematografica è di per se un'attività a rischio;

abbiamo ottenuto dagli Amministratori informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione e, sulla base di quanto riferitoci, possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni attuate, sono conformi alla legge e allo statuto sociale;

abbiamo acquisito conoscenza e vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo della società anche tramite la raccolta d'informazioni dai responsabili delle funzioni aziendali;

abbiamo valutato e vigilato sull'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile e sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i



fatti di gestione, mediante l'ottenimento d'informazioni dai responsabili e, a tale riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Non sono pervenute denunce ai sensi dell'art. 2408 del Codice Civile né sono pervenuti esposti.

Relativamente al bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2017, Vi informiamo di aver vigilato sull'impostazione generale data allo stesso, sulla sua conformità alla legge per quel che riguarda la sua formazione e struttura e in merito, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

I principi seguiti dagli Amministratori per la redazione del Bilancio sono stati i seguenti:

le immobilizzazioni materiali sono state iscritte in bilancio al valore di acquisizione, al netto delle quote di ammortamento, come dettagliato nella Nota Integrativa;

le immobilizzazioni immateriali sono state iscritte al costo, al netto di quanto ammortizzato, comprensivo degli eventuali oneri accessori di diretta imputazione ed al netto dei relativi fondi di ammortamento;

i crediti sono stati iscritti secondo il presumibile valore di realizzo e nel corso dell'anno si è proceduto ad una svalutazione degli stessi;

i debiti sono stati rilevati al loro valore nominale.

Il Collegio rileva come gran parte dei debiti tributari siano stati oggetto di rateizzazione concesse da Equitalia e dall'Agenzia Entrate .

Il Collegio ha rilevato che i pagamenti di alcune rate non sono stati regolari. La Società ci ha informato che in merito ai debiti Iva, Irpef e Imposte di recente formazione, è in attesa di ricevere la comunicazione dell'Agenzia delle Entrate per procedere alla relativa rateizzazione. Il Collegio che nel corso delle verifiche aveva rilevato tali disallineamenti rinnova fermamente l'invito agli Amministratori a provvedere alla regolarizzazione.

Le partecipazioni sono iscritte nel bilancio al costo di acquisizione aumentato dei versamenti effettuati a sostegno dell'attività della partecipata ed al netto delle importanti svalutazioni effettuate nel corso dell'esercizio per tenere conto del valore effettivo attuale delle stesse, come dettagliato nella Nota Integrativa alla quale si rimanda. Il fondo TFR è costituito dagli accantonamenti determinati sulla base delle vigenti disposizioni contrattuali

e di legge e rappresenta l'effettiva passività maturata nei confronti del personale dipendente.

I ratei e risconti che si riferiscono a costi o ricavi che maturano in funzione del tempo e che sono a cavallo di più esercizi, sono stati calcolati e iscritti nel rispetto della competenza economico-temporale.

Abbiamo inoltre verificato l'osservanza delle norme inerenti la predisposizione della Nota Integrativa.

Per quanto a nostra conoscenza, gli Amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle disposizioni di legge ai sensi dell'art.2423, comma quattro, del Codice Civile.

Abbiamo verificato la rispondenza del bilancio ai fatti e alle informazioni di cui abbiamo avuto conoscenza a seguito dell'espletamento dei nostri doveri e non abbiamo osservazioni al riguardo.

Il Collegio nel corso del 2017 ha rilevato che la tensione finanziaria, anche a seguito degli accordi di ristrutturazione del debito perfezionati con gli istituti di credito, è diminuita ma rimane ancora a livelli elevati, pertanto si invitano gli Amministratori a monitorare attentamente la stessa ed eventualmente i soci a provvedere di conseguenza.

Inoltre, con pari fermezza, si invita la Società a monitorare costantemente il rispetto dei vincoli del debito ed ad attuare ogni azione necessaria ad evitare che essi non siano rispettati.

Il Collegio Sindacale, in considerazione di quanto sopra esposto, esprime il proprio consenso all'approvazione del Bilancio così come presentato dagli Amministratori, concordando altresì con la proposta di copertura della perdita.

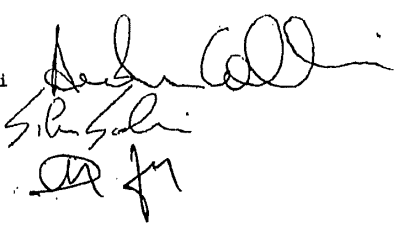
Roma, 25 luglio 2018

Per Il Collegio Sindacale

Il Presidente: Andrea Collalti

Il Sindaco : Silvio Salini

Il Sindaco : Giuseppe Gatti



Il sottoscritto Fabio Carusi, nato a Roma il 07/08/1972 dichiara, consapevole delle responsabilità previste ex art.76 del D.P.R. 445/2000 in caso di falsa o mendace dichiarazione resa ai sensi dell'art.47 del medesimo decreto, che il presente documento è stato prodotto mediante scansione ottica dell'originale analogico e che ha effettuato con esito positivo il raffronto fra lo stesso e il documento originale ai sensi dell'art.4 del D.P.C.M. 13 novembre 2014.

ALLEGATO A

MODELLO DI PROCURA SPECIALE, DOMICILIAZIONE E DICHIARAZIONI SOSTITUTIVE DELL'ATTO DI NOTORIETA' per:

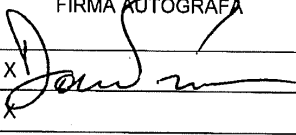
- A) LA SOTTOSCRIZIONE DIGITALE E PRESENTAZIONE TELEMATICA AL REGISTRO DELLE IMPRESE/ALBO DELLE IMPRESE ARTIGIANE DELLA COMUNICAZIONE UNICA (ART. 9 D.L. N. 7/2007 CONVERTITO CON LEGGE 2 APRILE 2007, N. 40 E ART. 4 D.P.C.M. 6/5/2009)
B) L'ESECUZIONE DELLE FORMALITÀ PUBBLICITARIE NEL REGISTRO DELLE IMPRESE/ALBO DELLE IMPRESE ARTIGIANE

RELATIVAMENTE ALLA PRATICA AVENTE CODICE UNIVOCO DI IDENTIFICAZIONE:

Il/la sottoscritto/i dichiara/no:

806 J 3019

| |
|--|
| A) Procura di conferire al Sig. FABIO CARUSI a) procura speciale per la sottoscrizione digitale e presentazione telematica della comunicazione unica identificata dal codice pratica sopra apposto, all'Ufficio del Registro delle Imprese/Ufficio Albo delle Imprese Artigiane competente per territorio, ai fini dell'avvio, modificazione e cessazione dell'attività d'impresa, quale assolvimento di tutti gli adempimenti amministrativi previsti per l'iscrizione al Registro delle Imprese e all'Albo delle Imprese Artigiane, con effetto - sussistendo i presupposti di legge - ai fini previdenziali, assistenziali, fiscali individuati dai decreti in oggetto, nonché per l'ottenimento del codice fiscale e della partita IVA. b) procura speciale per l'esecuzione delle formalità pubblicitarie di cui alla sopra identificata pratica. |
| B) Dichiarazione sostitutiva dell'atto di notorietà sulla corrispondenza degli allegati di attestare in qualità di titolare, amministratore/i, legale rappresentante/i - ai sensi e per gli effetti dell'articolo 47 del D.P.R. 445/2000 e consapevole/i delle responsabilità penali di cui all'art. 76 del medesimo D.P.R. 445/2000 per le ipotesi di falsità in atti e dichiarazioni mendaci - la corrispondenza delle copie dei documenti (non notarili) allegati alla precitata pratica ai documenti conservati agli atti dell'impresa. |
| C) Domiciliazione di eleggere domicilio speciale, per tutti gli atti e le comunicazioni inerenti il procedimento amministrativo, presso l'indirizzo di posta elettronica del soggetto che provvede alla trasmissione telematica, a cui viene conferita la facoltà di eseguire eventuali rettifiche di errori formali inerenti la modulistica elettronica. <i>Nel caso in cui non si voglia domiciliare la pratica presso l'indirizzo elettronico del soggetto che provvede alla trasmissione telematica occorre barrare la seguente casella <input type="checkbox"/>.</i> |
| D) Cariche sociali (rilevante nelle sole ipotesi di domanda di iscrizione della nomina alle cariche sociali) l'assunzione delle cariche conferite in organi di amministrazione e di controllo della società: _____ |

| | COGNOME | NOME | QUALIFICA (titolare, amm.re, legale rappresentante, sindaco, ecc...) | FIRMA AUTOGRAFA |
|---|----------|----------|---|--|
| 1 | PROCACCI | DOMENICO | PRESIDENTE CDA | X  |
| 2 | | | | X |
| 3 | | | | X |
| 4 | | | | X |
| 5 | | | | X |

Il presente modello va compilato, sottoscritto con firma autografa, acquisito tramite scansione in formato pdf ed allegato, con firma digitale, alla modulistica elettronica. Al presente modello deve, inoltre, essere allegata copia informatica di un documento d'identità valido di ciascuno dei soggetti che hanno apposto la firma autografa.

Dichiarazione sostitutiva dell'atto di notorietà resa dal procuratore:

Colui che, in qualità di procuratore, sottoscrive con firma digitale la copia informatica del presente documento, consapevole delle responsabilità penali di cui all'articolo 76 del D.P.R. 445/2000 per le ipotesi di falsità in atti e dichiarazioni mendaci, dichiara

- ai sensi dell'articolo 46.1 lett. u) del D.P.R. 445/2000 di agire in rappresentanza dei soggetti che hanno apposto la propria firma autografa nella tabella di cui sopra
- che le copie informatiche degli eventuali documenti non notarili allegati alla sopra indicata pratica, corrispondono ai documenti consegnatigli dagli amministratori per l'espletamento degli adempimenti pubblicitari di cui alla sopra citata pratica

Ai sensi dell'art. 48 del D.P.R. 445/2000 e dell'art. 13 del D.Lgs 196/03, si informa che i dati contenuti nel presente modello saranno utilizzati esclusivamente ai fini della tenuta del Registro delle Imprese di cui all'art. 2188 c.c. e dell'Albo delle Imprese Artigiane di cui alla L.n.443/1985 e succ. modifiche.