

**Professionisti Associati**

**Studio di consulenza societaria e tributaria**

Corso di Porta Romana, 63 - 20122 Milano -

Tel. 02-54109017 – Fax 02-55011359

**Tata Steel International (Italia) S.r.l.**

**Bilancio di esercizio al 31.03.2015**

# TATA STEEL INTERNATIONAL (ITALIA) S.R.L.

Sede legale: VIA GIOVANNI GIOACHINO WINCKELMANN 2 MILANO (MI)

Iscritta al Registro Imprese di MILANO

C.F. e numero iscrizione: 10030350150

Iscritta al R.E.A. di MILANO n. 1335257

Capitale Sociale sottoscritto € 50.000,00 Interamente versato

Partita IVA: 10030350150

Societa' unipersonale

## Verbale della riunione del Consiglio di Amministrazione del 28 Maggio 2015

Il giorno 28/05/2015, alle ore 14:00 presso la sede legale in Milano, via Giovanni Gioachino Winckelmann 2, si è riunito il consiglio di amministrazione della società TATA STEEL INTERNATIONAL (ITALIA) S.R.L., per discutere e deliberare in merito al seguente

### ORDINE DEL GIORNO

- Approvazione del Bilancio dell'esercizio chiuso al 31/03/2015;
- Comunicazioni ai sensi dell'art. 2381 comma 5 c.c.;
- Varie ed eventuali

Nel luogo e nell'ora indicata risulta presente l'Amministratore Delegato Dott. Claudio Chimienti e il Sig. Ludger Kramer Consigliere, nonché in teleconferenza il Sig. Anthony Peter Waite Presidente del Consiglio di Amministrazione.

Assume la presidenza dell'Assemblea l'Amministratore Delegato, dott. Claudio Chimienti, che constatata e fatta constatare la presenza del Sig. Ludger Kramer, Consigliere, e per teleconferenza del Sig. Anthony Peter Waite, Presidente del Consiglio di Amministrazione, dichiara la presente adunanza regolarmente costituita in forma totalitaria ed atta a deliberare sugli argomenti posti all'ordine del giorno.

Invita, a fungere da segretario per la stesura del presente verbale, il Dott. Italo Vitale che, presente, accetta.

Con riferimento al primo punto all'ordine del giorno, il Presidente, il quale ha già provveduto a distribuire, a mezzo posta elettronica, ai presenti copia della bozza di Bilancio relativa all'esercizio chiuso al 31/03/2015 ne illustra i contenuti e ne dà integrale lettura.

Entrando nel dettaglio dello stato patrimoniale del bilancio i Consiglieri e il Presidente discutono lungamente riguardo il credito esistente nei confronti di una società del Gruppo Tata per fatture emesse su commissioni maturate, concordando sulla necessità di dare mandato all'Amministratore Delegato affinché solleciti la stessa al fine di recuperare il credito esistente, considerata anche la situazione finanziaria della società.

Dopo ampia discussione, il Consiglio di Amministrazione unanime

DELIBERA

- di approvare la bozza di Bilancio relativa all'esercizio sociale chiuso al 31/03/2015, che evidenzia un risultato positivo di Euro 474.574 e relativi allegati.

DELIBERA

- altresì, di dare ampio mandato all'Amministratore Delegato affinché convochi nei tempi ritenuti opportuni, ed in conformità alle previsioni di Legge e di Statuto Sociale vigente, l'Assemblea Ordinaria dei soci per deliberare, tra gli altri, in merito al seguente

ORDINE DEL GIORNO

- Bilancio relativo all'esercizio sociale chiuso il 31/03/2015: deliberazioni inerenti e conseguenti.

Rimandando, di comune accordo, a successiva riunione del Consiglio di Amministrazione un'eventuale decisione in merito alla distribuzione dei dividendi da parte della Società.

Passando alla trattazione del secondo punto all'ordine del giorno, l'Amministratore Delegato, Dott. Claudio Chimienti, illustra al Consiglio di Amministrazione l'andamento societario sulla base dei dati consuntivi relativi al quadrimestre gennaio-aprile 2015.

La Società continua nello sforzo di perseguire gli obiettivi definiti dal Gruppo Tata con coerenza ed attenzione alle linee guida che compenetrano poliedriche necessità:

- Attenzione e cura ai rapporti con i Clienti sul territorio italiano, in modo da alimentare contatti costanti, volti a identificare opportunità di sviluppo per nuovi prodotti e selezionare aree di crescita dove ci siano nicchie da avvicinare, suscettibili di maggiori marginalità;
- Partecipazione più assidua da parte dei componenti della forza vendite Italiana a riunioni coordinate dal Gruppo Tata in Sedi dislocate in vari Paesi Europei. Ciò al fine di rendere propri strumenti di carattere tecnico, formativo e strategico per coordinare l'azione sul territorio locale;
- Proseguimento di oculata politica di contenimento costi, già messa in atto negli esercizi precedenti, in un contesto di lieve miglioramento delle attività economiche e quindi più vivace richiesta di mercato, ha portato ad incrementare le spese viaggio, principale fonte comprimibile. Da rilevare che gli spostamenti via aerea con pernottamenti fuori sede, sono sempre soggetti ad autorizzazione preventiva dei Settori (aree a cui i dipendenti legati all' Area sales e Marketing fanno riferimento) che sovrintendono ai piani di business locali. Continua in ogni caso la sostituzione della presenza fisica con ampio ed ormai consolidato utilizzo di sistemi di Videoconferenza

Al termine dell'esposizione dell'Amministratore Delegato, il Consiglio, dopo aver udito la relazione dell'Amministratore Delegato ai sensi dell'art. 2381 comma 5° c.c. e dopo essersi complimentato con lo stesso per i risultati ottenuti nel semestre nonostante il particolare momento di crisi economica.

DELIBERA

- di confermare l'operato dell'Amministratore Delegato per il quadrimestre trascorso;
- di ratificare, ove necessario, tutto l'operato dell'Amministratore Delegato, Dott. Claudio Chimienti, in relazione a quanto dallo stesso posto in essere nel semestre di riferimento, con promessa di ratio e valido.

Infine, relativamente al terzo punto all'ordine del giorno, il Consiglio di Amministrazione si confronta sul modus operandi a seguito della recente riorganizzazione della struttura organizzativa Sales and Marketing in Europa ed i suoi effetti in Italia. Il riscontro è positivo, la percezione condivisa è di una struttura coesa, flessibile, reattiva ai cambiamenti costantemente messi in atto. In particolare il Consiglio ha evidenziato l'estensione dell'impegno di Claudio Chimienti ai mercati del Sud Europa, a seguito della nomina a Regional Manager Sud Europa avvenuta a gennaio.

Il perimetro di azione si è allargato a Francia, Spagna e Portogallo.

Rimane invece incerto l'impatto della ventilata ipotesi di vendita del settore Prodotti Lunghi Tata Steel Europa, (a cui fanno riferimento le attività di 4 persone della Società Italiana), oggetto di due diligence da Ottobre 2014 da parte del Gruppo Klesch.

Nel secondo semestre dell'anno dovrebbe avere una svolta il negoziato in stallo e si aprirà quindi una fase di verifica sull'utilizzo delle risorse umane a disposizione del possibile acquirente, sia nei siti produttivi che nelle sedi commerciali dislocate in vari Paesi.

Avendo esaurito gli argomenti posti all'ordine del giorno, e più nessuno chiedendo la parola, il Presidente ringrazia gli intervenuti e dichiara sciolta l'Assemblea alle ore 15 previa lettura, approvazione e sottoscrizione del presente verbale.

Claudio Chimienti, Presidente

Italo Vitale, Segretario

## Informazioni generali sull'impresa

### Dati anagrafici

Denominazione: TATA STEEL INTERNATIONAL (ITALIA) S.R.L.  
Sede: VIA G.G. WINCKELMANN 2 MILANO MI  
Capitale sociale: 50.000,00  
Capitale sociale interamente versato: sì  
Codice CCIAA: MI  
Partita IVA: 10030350150  
Codice fiscale: 10030350150  
Numero REA: 1335257  
Forma giuridica: SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA  
Settore di attività prevalente (ATECO): 461203  
Società in liquidazione: no  
Società con socio unico: sì  
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento: no  
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento:  
Appartenenza a un gruppo: no  
Denominazione della società capogruppo:  
Paese della capogruppo:  
Numero di iscrizione all'albo delle cooperative:

# Bilancio al 31/03/2015

## Stato Patrimoniale Abbreviato

	31/03/2015	31/03/2014
<b>Attivo</b>		
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
I - Immobilizzazioni immateriali	-	-
Valore lordo	844.420	844.420
Ammortamenti	816.041	812.207
<i>Totale immobilizzazioni immateriali</i>	<i>28.379</i>	<i>32.213</i>
II - Immobilizzazioni materiali	-	-
Valore lordo	127.962	127.962

	31/03/2015	31/03/2014
Ammortamenti	124.257	122.691
<i>Totale immobilizzazioni materiali</i>	<i>3.705</i>	<i>5.271</i>
III - Immobilizzazioni finanziarie	-	-
Crediti immobilizzati	6.417	6.217
esigibili entro l'esercizio successivo	6.417	6.217
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
<i>Totale immobilizzazioni finanziarie</i>	<i>6.417</i>	<i>6.217</i>
<i>Totale immobilizzazioni (B)</i>	<i>38.501</i>	<i>43.701</i>
<b>C) Attivo circolante</b>		
II - Crediti iscritti nell'attivo circolante	2.416.866	1.837.174
esigibili entro l'esercizio successivo	2.416.866	1.837.174
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
IV - Disponibilità liquide	73.092	139.149
<i>Totale attivo circolante</i>	<i>2.489.958</i>	<i>1.976.323</i>
<b>D) Ratei e risconti</b>	<b>10.988</b>	<b>10.802</b>
<i>Totale attivo</i>	<i>2.539.447</i>	<i>2.030.826</i>
<b>Passivo</b>		
<b>A) Patrimonio netto</b>		
I - Capitale	50.000	50.000
IV - Riserva legale	10.000	10.000
VII - Altre riserve, distintamente indicate	-	-
Varie altre riserve	1	1
<i>Totale altre riserve</i>	<i>1</i>	<i>1</i>
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	851.247	178.237
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	-	-
Utile (perdita) dell'esercizio	474.574	673.009
<i>Utile (perdita) residua</i>	<i>474.574</i>	<i>673.009</i>
<i>Totale patrimonio netto</i>	<i>1.385.822</i>	<i>911.247</i>
<b>C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>	<b>443.234</b>	<b>390.685</b>
<b>D) Debiti</b>	<b>431.438</b>	<b>523.355</b>
esigibili entro l'esercizio successivo	431.438	523.355
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
<b>E) Ratei e risconti</b>	<b>278.953</b>	<b>205.539</b>
<i>Totale passivo</i>	<i>2.539.447</i>	<i>2.030.826</i>

## Conto Economico Abbreviato

	31/03/2015	31/03/2014
<b>A) Valore della produzione</b>		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	2.350.015	2.418.170
5) Altri ricavi e proventi	-	-
Altri	106	99
<i>Totale altri ricavi e proventi</i>	<i>106</i>	<i>99</i>
<i>Totale valore della produzione</i>	<i>2.350.121</i>	<i>2.418.269</i>
<b>B) Costi della produzione</b>		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	24.764	21.342
7) per servizi	144.656	144.564
8) per godimento di beni di terzi	156.848	157.170
9) per il personale	-	-
a) Salari e stipendi	917.630	722.852
b) Oneri sociali	288.608	272.611
c/d/e) Trattamento di fine rapporto, trattamento di quiescenza, altri costi del personale	66.026	59.432
c) Trattamento di fine rapporto	66.026	59.432
<i>Totale costi per il personale</i>	<i>1.272.264</i>	<i>1.054.895</i>
10) Ammortamenti e svalutazioni	-	-
a/b/c) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzaz.	5.400	8.865
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	3.834	5.634
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	1.566	3.231
<i>Totale ammortamenti e svalutazioni</i>	<i>5.400</i>	<i>8.865</i>
14) Oneri diversi di gestione	8.383	7.682
<i>Totale costi della produzione</i>	<i>1.612.315</i>	<i>1.394.518</i>
<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)</b>	<b>737.806</b>	<b>1.023.751</b>
<b>C) Proventi e oneri finanziari</b>		
16) Altri proventi finanziari	-	-
d) Proventi diversi dai precedenti	-	-
da imprese collegate	11	1.489
altri	3	1.066

	31/03/2015	31/03/2014
<i>Totale proventi diversi dai precedenti</i>	14	2.555
<i>Totale altri proventi finanziari</i>	14	2.555
17) Interessi ed altri oneri finanziari	-	-
altri	1	5
<i>Totale interessi e altri oneri finanziari</i>	1	5
17-bis) Utili e perdite su cambi	-	5-
<i>Totale proventi e oneri finanziari (15+16-17+-17-bis)</i>	13	2.545
<b>E) Proventi e oneri straordinari</b>		
20) Proventi	-	-
Altri	4.557	1
<i>Totale proventi</i>	4.557	1
21) Oneri	-	-
Altri	1	-
<i>Totale oneri</i>	1	-
<i>Totale delle partite straordinarie (20-21)</i>	4.556	1
<b>Risultato prima delle imposte (A-B+-C+-D+-E)</b>	<b>742.375</b>	<b>1.026.297</b>
<b>22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>		
Imposte correnti	267.801	353.288
<i>Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</i>	267.801	353.288
<b>23) Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>474.574</b>	<b>673.009</b>

## Nota Integrativa parte iniziale

### Introduzione

Signori Soci,

il bilancio dell'esercizio al 31/03/2015 che sottoponiamo alla vostra approvazione chiude con un utile pari a 474.574 euro, al netto di ammortamenti per Euro 5.400 e imposte correnti per Euro 267.801.

La presente Nota Integrativa costituisce parte integrante del Bilancio al 31/03/2015.

Il Bilancio risulta conforme a quanto previsto dagli articoli 2423 e seguenti del Codice Civile, ai principi contabili nazionali ed alle interpretazioni fornite dall'Organismo Italiano di Contabilità; esso rappresenta pertanto con chiarezza ed in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società ed il risultato economico dell'esercizio.

Il contenuto dello Stato patrimoniale e del Conto economico è quello previsto dagli articoli 2424 e 2425 del Codice Civile.

La Nota integrativa, redatta ai sensi dell'art. 2427 del Codice Civile, contiene inoltre tutte le informazioni utili a fornire una corretta interpretazione del Bilancio.

Vengono inoltre fornite le informazioni richieste dai numeri 3 e 4 dell'art. 2428, pertanto, come consentito dall'art. 2435-bis del codice civile, non viene redatta la relazione sulla gestione.

### Criteri di formazione

#### Redazione del Bilancio

Le informazioni contenute nel presente documento sono presentate secondo l'ordine in cui le relative voci sono indicate nello stato patrimoniale e nel conto economico.

Il Bilancio viene redatto in forma abbreviata in quanto sussistono i requisiti previsti dall'art. 2435-bis del Codice Civile.

Al fine di avvalersi dell'esonero dall'obbligo di redazione della relazione sulla gestione, si forniscono di seguito le informazioni richieste dall'art. 2428, 2° comma, punti 3 e 4, del codice civile:

- la società non possiede, né direttamente né tramite società fiduciaria o per interposta persona, azioni o quote di società controllanti;
- nel corso dell'esercizio non sono stati effettuati, né direttamente né tramite società fiduciaria o per interposta persona, acquisti e/o alienazioni di azioni o quote di società controllanti.

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423, comma 4 e all'art. 2423 - bis comma 2 Codice Civile.

Il Bilancio d'esercizio, così come la presente Nota integrativa, sono stati redatti in unità di Euro secondo quanto disposto dal Codice Civile.

### **Principi di redazione del bilancio**

La valutazione delle voci di bilancio è avvenuta nel rispetto del principio della prudenza e nella prospettiva di continuazione dell'attività. Conformemente ai principi contabili nazionali e alla regolamentazione comunitaria, nella rappresentazione delle voci dell'attivo e del passivo viene data prevalenza agli aspetti sostanziali rispetto a quelli formali.

Nella redazione del Bilancio d'esercizio gli oneri e i proventi sono stati iscritti secondo il principio di competenza indipendentemente dal momento della loro manifestazione numeraria.

### **Struttura e contenuto del Prospetto di Bilancio**

Lo Stato patrimoniale, il Conto economico e le informazioni di natura contabile contenute nella presente Nota integrativa sono conformi alle scritture contabili, da cui sono stati direttamente desunti.

Nell'esposizione dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico non sono stati effettuati raggruppamenti delle voci precedute da numeri arabi, come invece facoltativamente previsto dall'art. 2423 ter del C.C.

Ai sensi dell'art. 2423 ter del Codice Civile, si precisa che tutte le voci di bilancio sono risultate comparabili con l'esercizio precedente; non vi è stata pertanto necessità di adattare alcuna voce dell'esercizio precedente.

Ai sensi dell'art. 2424 del Codice Civile si conferma che non esistono elementi dell'attivo o del passivo che ricadano sotto più voci del prospetto di bilancio.

### **Criteri di valutazione**

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio e nelle rettifiche di valore sono conformi alle disposizioni del Codice Civile e alle indicazioni contenute nei principi contabili emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità. Gli stessi inoltre non sono variati rispetto all'esercizio precedente.

Il bilancio dell'esercizio chiuso il 31/03/2015 è stato redatto secondo i medesimi criteri utilizzati nell'esercizio precedente.

La valutazione delle singole voci è stata effettuata nella prospettiva della prosecuzione dell'attività, nel rispetto dei principi di prudenza e competenza; ogni posta è stata oggetto di valutazione autonoma e non sono stati effettuati compensi di partite.

I criteri applicati per la valutazione delle singole poste di bilancio sono descritti in dettaglio nei paragrafi successivi.

### **Altre informazioni**

#### **Informativa sull'andamento aziendale**

Signori Soci, il bilancio dell'esercizio chiuso al 31/03/2015 evidenzia un risultato di esercizio di euro .....

L'esercizio di riferimento del bilancio è stato caratterizzato da .....

#### **Valutazione poste in valuta**

La società, alla data di chiusura dell'esercizio, deteneva poste patrimoniali in valuta per 404 Euro; si ritiene tuttavia che le variazioni nei cambi intervenute successivamente alla chiusura dell'esercizio non siano significative.

**Operazioni con obbligo di retrocessione a termine**

La società nel corso dell'esercizio non ha posto in essere alcuna operazione soggetta all'obbligo di retrocessione a termine.

**Nota Integrativa Attivo****Introduzione**

I valori iscritti nell'attivo dello Stato Patrimoniale sono stati valutati secondo quanto previsto dall'articolo 2426 del Codice Civile e in conformità ai principi contabili nazionali, nelle sezioni relative alle singole poste sono indicati i criteri applicati nello specifico.

**Immobilizzazioni immateriali****Introduzione**

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte nell'attivo di Stato patrimoniale al costo di acquisto e/o di produzione, e vengono ammortizzate in funzione della loro utilità futura.

L'ammortamento è stato operato in conformità ai seguenti piani sistematici, che tengono conto della residua utilità del singolo cespite e della corrispondente recuperabilità del costo sostenuto:

<b>Voci immobilizzazioni immateriali</b>	<b>Periodo</b>	<b>Aliquota %</b>
Costi di impianto e di ampliamento	5 anni in quote costanti	20%
Software capitalizzato	3 anni in quote costanti	33,33%
Migliorie beni di terzi	12 anni in quote costanti	8,33%

Ai sensi e per gli effetti dell'art.10 della legge 19 marzo 1983, N.72, e così come anche richiamato dalle successive leggi di rivalutazione monetaria, si precisa che per i beni immateriali tuttora esistenti in patrimonio non è stata mai eseguita alcuna rivalutazione monetaria.

Il criterio di ammortamento delle immobilizzazioni immateriali è stato applicato con sistematicità ed in ogni esercizio, in relazione alla residua possibilità di utilizzazione economica di ogni singolo bene o spesa.

Si evidenzia che su tali oneri immobilizzati non è stato necessario operare svalutazioni ex art. 2426 comma 1 n. 3 del Codice Civile in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 9, non sono stati riscontrati indicatori di potenziali perdite di valore delle immobilizzazioni immateriali.

**Costi di impianto e ampliamento**

I costi di impianto e di ampliamento sono stati iscritti nell'attivo di Stato Patrimoniale in quanto aventi utilità pluriennale; tali costi vengono ammortizzati entro un periodo non superiore a cinque anni.

## **Avviamento**

L'avviamento, acquisito a titolo oneroso ed iscritto all'attivo di Stato patrimoniale, è stato già interamente ammortizzato negli esercizi precedenti.

## **Migliorie su beni di terzi**

I costi per migliorie su beni di terzi sostenuti nel corso dell'esercizio sono stati iscritti nell'attivo dello Stato Patrimoniale, e sono stati ammortizzati tenendo in considerazione la durata residua del contratto di locazione.

## **Immobilizzazioni materiali**

---

### **Introduzione**

I cespiti appartenenti alla categoria delle immobilizzazioni materiali sono iscritti in bilancio al costo di acquisto, aumentato degli eventuali oneri accessori sostenuti fino al momento in cui i beni sono pronti all'uso.

Ai sensi e per gli effetti dell'art.10 della legge 19 Marzo 1983, N.72, così come anche richiamato dalle successive leggi di rivalutazione monetaria, si precisa che per i beni materiali tuttora esistenti in patrimonio non è stata mai eseguita alcuna rivalutazione monetaria.

I criteri di ammortamento delle immobilizzazioni materiali non sono variati rispetto a quelli applicati nell'esercizio precedente.

Si evidenzia che non è stato necessario operare svalutazioni ex art. 2426 comma 1 n. 3 del Codice Civile in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 9, non sono stati riscontrati indicatori di potenziali perdite di valore delle immobilizzazioni materiali.

## **Operazioni di locazione finanziaria**

---

### **Informazioni sulle operazioni di locazione finanziaria**

#### **Commento**

La società alla data di chiusura dell'esercizio non ha in corso alcun contratto di leasing finanziario.

## **Immobilizzazioni finanziarie**

---

### **Introduzione**

Tra le immobilizzazioni finanziarie sono iscritti i soli depositi cauzionali per le utenze e per il contratto di locazione dell'immobile in cui sono siti gli uffici.

### **Crediti immobilizzati relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine**

#### **Introduzione**

La società non ha posto in essere operazioni con obbligo di retrocessione a termine.

## Attivo circolante

---

### Introduzione

Gli elementi dell'attivo circolante sono valutati secondo quanto previsto dai numeri da 8 a 11 dell'articolo 2426 del Codice Civile. I criteri utilizzati sono indicati nei paragrafi delle rispettive voci di bilancio.

### Attivo circolante: crediti

#### Introduzione

I crediti sono stati esposti in bilancio al valore nominale che corrisponde al presumibile valore di realizzo.

#### Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

##### Introduzione

Non si fornisce la ripartizione per area geografica poiché l'informazione non è significativa.

#### Crediti iscritti nell'attivo circolante relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

##### Introduzione

La società non ha posto in essere le seguenti operazioni con obbligo di retrocessione a termine.

## Informazioni sulle altre voci dell'attivo abbreviato

---

### Introduzione

Nella seguente tabella vengono esposte le informazioni relative alle altre voci di bilancio, nonché, se significative, le informazioni relative alla scadenza delle stesse.

#### Analisi delle variazioni delle altre voci dell'attivo abbreviato

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Crediti immobilizzati	6.217	200	6.417
Crediti iscritti nell'attivo circolante	1.837.174	579.692	2.416.866
Disponibilità liquide	139.149	66.057-	73.092
Ratei e risconti	10.802	186	10.988
<b>Totale</b>	<b>1.993.342</b>	<b>514.021</b>	<b>2.507.363</b>

### Commento

Tra i crediti iscritti nell'attivo circolante sono presenti Euro 322.524 per fatture da emettere a clienti e Euro 1.329.856 per crediti per fatture già emesse. I restanti crediti dell'attivo circolante sono costituiti da crediti tributari, in particolare le voci più rilevanti sono costituite per Euro 184.377 dal credito Iva, Euro 374.066 dal credito IRES, Euro 76.447 dal credito IRAP e 128.728 dal credito per imposte anticipate.

## Oneri finanziari capitalizzati

### Introduzione

Tutti gli interessi e gli altri oneri finanziari sono stati interamente spesi nell'esercizio. Ai fini dell'art. 2427, c. 1, n. 8 del Codice Civile si attesta quindi che non sussistono capitalizzazioni di oneri finanziari.

## Nota Integrativa Passivo e patrimonio netto

### Introduzione

Le poste del passivo dello stato patrimoniale sono state iscritte in conformità ai principi contabili nazionali, nelle sezioni relative alle singole poste sono indicati i criteri applicati nello specifico.

### Patrimonio netto

#### Introduzione

Le voci sono esposte in bilancio al loro valore contabile secondo le indicazioni contenute nel principio contabile OIC 28.

#### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

##### Introduzione

Con riferimento all'esercizio in chiusura nelle tabelle seguenti vengono esposte le variazioni delle singole voci del patrimonio netto, nonché il dettaglio delle altre riserve, se presenti in bilancio.

#### Analisi delle variazioni nelle voci di patrimonio netto

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'es. prec. - Altre destinazioni	Altre variazioni - Incrementi	Altre variazioni - Decrementi	Risultato d'esercizio	Differenza di quadratura	Valore di fine esercizio
Capitale	50.000	-	-	-	-	-	50.000
Riserva legale	10.000	-	-	-	-	-	10.000
Varie altre riserve	1	-	1	-	-	1-	2
Totale altre riserve	1	-	1	-	-	1-	2
Utili (perdite) portati a nuovo	178.237	-	851.247	178.237	-	-	851.247
Utile (perdita) dell'esercizio	673.009	673.009-	-	-	474.574	-	474.574
<b>Totale</b>	<b>911.247</b>	<b>673.009-</b>	<b>851.248</b>	<b>178.237</b>	<b>474.574</b>	<b>-</b>	<b>1.385.823</b>

## Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

### Introduzione

Nei seguenti prospetti sono analiticamente indicate le voci di patrimonio netto, con specificazione della loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché della loro avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi.

### Origine, possibilità di utilizzo e distribuibilità delle voci di patrimonio netto

Descrizione	Importo	Origine/Natura	Possibilità di utilizzazione
Capitale	50.000	Capitale	
Riserva legale	10.000	Capitale	
Varie altre riserve	1	Capitale	
Totale altre riserve	1	Capitale	
Utili (perdite) portati a nuovo	851.247	Capitale	
<b>Totale</b>	<b>911.248</b>		
Quota non distribuibile			
Residua quota distribuibile			

### Commento

Nella precedente tabella vengono fornite per ciascuna voce le possibilità di utilizzazione come di seguito indicato:

- A: per aumento di capitale
- B: per copertura perdite
- C: per distribuzione ai soci

## Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

### Informazioni sul Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

#### Introduzione

Il TFR è stato calcolato conformemente a quanto previsto dall'art. 2120 del Codice Civile, tenuto conto delle disposizioni legislative e delle specificità dei contratti e delle categorie professionali, e comprende le quote annue maturate e le rivalutazioni effettuate sulla base dei coefficienti ISTAT.

L'ammontare del fondo è rilevato al netto degli acconti erogati e delle quote utilizzate per le cessazioni del rapporto di lavoro intervenute nel corso dell'esercizio e rappresenta il debito certo nei confronti dei lavoratori dipendenti alla data di chiusura del bilancio.

### Analisi delle variazioni del trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio - Accantonamento	Variazioni nell'esercizio - Totale	Valore di fine esercizio

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio - Accantonamento	Variazioni nell'esercizio - Totale	Valore di fine esercizio
TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	390.685	52.549	52.549	443.234
<b>Totale</b>	<b>390.685</b>	<b>52.549</b>	<b>52.549</b>	<b>443.234</b>

## Debiti

### Introduzione

I debiti sono esposti in bilancio al loro valore nominale, eventualmente rettificato in occasione di successive variazioni.

### Suddivisione dei debiti per area geografica

#### Introduzione

Non si fornisce la ripartizione per area geografica poiché l'informazione non è significativa.

### Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

#### Introduzione

Ai sensi e per gli effetti dell'art. 2427, c. 1 n. 6 del Codice Civile, si attesta che non esistono debiti sociali assistiti da garanzie reali.

### Debiti relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

#### Introduzione

La società non ha posto in essere operazioni con obbligo di retrocessione a termine.

### Finanziamenti effettuati da soci della società

#### Introduzione

La società non ha ricevuto alcun finanziamento da parte dei soci.

## Informazioni sulle altre voci del passivo abbreviato

### Introduzione

Nella seguente tabella vengono esposte le informazioni relative alle altre voci di bilancio, nonché, se significative, le informazioni relative alla scadenza delle stesse.

### Analisi delle variazioni delle altre voci del passivo abbreviato

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
--	----------------------------	---------------------------	--------------------------

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Debiti	523.355	91.917-	431.438
Ratei e risconti	205.539	73.414	278.953
<b>Totale</b>	<b>728.894</b>	<b>18.503-</b>	<b>710.391</b>

### Commento

La maggior parte dei debiti iscritti è costituita da debiti tributari, tra i quali in particolare IRES e IRAP di competenza dell'esercizio.

## Impegni non risultanti dallo stato patrimoniale e dai conti d'ordine

### Commento

Non esistono conti d'ordine iscritti in bilancio, nè altri impegni non risultanti dallo Stato patrimoniale tali da dover essere indicati in Nota integrativa in quanto utili al fine della valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria della società.

## Nota Integrativa Conto economico

### Introduzione

I ricavi, proventi, costi ed oneri sono iscritti in bilancio secondo quanto previsto dall'articolo 2425-bis del Codice Civile.

### Valore della produzione

#### Introduzione

I ricavi sono iscritti in bilancio per competenza, al netto dei resi, abbuoni, sconti e premi, in particolare per quanto concerne:

- le prestazioni di servizi: i relativi ricavi sono iscritti con riferimento al momento di effettiva maturazione delle provvigioni attive.

### Costi della produzione

#### Commento

I costi ed oneri sono imputati per competenza, nel rispetto del principio di correlazione con i ricavi, ed iscritti nelle rispettive voci secondo quanto previsto dal principio contabile OIC 12.

I costi per acquisiti di beni e servizi sono rilevati in conto economico al netto delle rettifiche per resi, sconti, abbuoni e premi.

La voce costi per servizi è principalmente composta da spese per telefonia fissa e mobile per Euro 26.235, spese per consulenze amministrative e fiscali per Euro 42.776, spese di viaggio per Euro 23.845 e spese di rappresentanza per Euro 10.613.

## Proventi e oneri finanziari

---

### Introduzione

I proventi e gli oneri finanziari sono iscritti per competenza in relazione alla quota maturata nell'esercizio.

### Composizione dei proventi da partecipazione

#### Introduzione

Non sussistono proventi da partecipazioni di cui all'art. 2425, n. 15 del Codice Civile.

## Proventi e oneri straordinari

---

### Commento

#### Proventi straordinari

La voce relativa ai proventi straordinari accoglie i componenti di reddito non riconducibili alla gestione ordinaria dell'impresa.

La composizione degli stessi è indicata nel seguito:

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
<i>Altri</i>		
	Sopravvenienze attive non imponibili	4.557
<b>Totale</b>		<b>4.557</b>

#### Oneri straordinari

La voce relativa agli oneri straordinari accoglie i componenti di reddito non riconducibili alla gestione ordinaria dell'impresa. La composizione degli stessi è indicata nel seguito:

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
<i>Altri</i>		

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
	Differenza di arrotondamento all' EURO	-1
	<b>Totale</b>	<b>-1</b>

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

Imposte correnti differite e anticipate

### **Introduzione**

Nel Conto economico non è stato effettuato alcuno stanziamento per le imposte differite attive e passive, in quanto non esistono differenze temporanee tra onere fiscale da bilancio ed onere fiscale teorico.

### **Commento**

Le imposte correnti ammontano ad Euro 267.801, di cui Euro 204.811 per IRES e Euro 62.990 per IRAP:

## **Nota Integrativa Altre Informazioni**

### **Introduzione**

Di seguito vengono riportate le altre informazioni richieste dagli articoli 2427 e 2427 bis e 2428 n. 3 e 4 Codice Civile.

### **Compensi revisore legale o società di revisione**

#### **Introduzione**

Si precisa che per la società non è presente l'organo di revisione legale dei conti.

### **Titoli emessi dalla società**

#### **Introduzione**

La società non ha emesso alcun titolo o valore simile rientrante nella previsione di cui all'art. 2427 n. 18 codice civile.

### **Informazioni sugli strumenti finanziari emessi dalla società**

#### **Introduzione**

La società non ha emesso altri strumenti finanziari di cui al n. 19 del 1° comma dell'art. 2427 del Codice Civile.

## Prospetto riepilogativo del bilancio della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

### Introduzione

La Società è controllata al 100% da Tata Steel Nederland BV con sede nei Paesi Bassi.

### Azioni proprie e di società controllanti abbreviato

#### Introduzione

Ai sensi dell'art. 2435-bis e art. 2428, comma 3 nn. 3 e 4 del Codice Civile, si precisa che la società non ha posseduto nel corso dell'esercizio azioni o quote della società controllante.

### Commento

#### Rendiconto finanziario

In ottemperanza alla raccomandazione formulata dall'OIC si riporta il rendiconto finanziario adottando lo schema indiretto come previsto dal principio contabile OIC 10.

	Importo al 31/03/2015	Importo al 31/03/2014
<b>A. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALLA GESTIONE REDDITUALE</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	474.574	673.009
Imposte sul reddito	267.801	353.288
Interessi passivi (interessi attivi)	(13)	(2.545)
(Dividendi)		
(Plusvalenze) minusvalenze derivanti dalla cessione di attività		
<i>1. Utile (perdita) dell'esercizio prima delle imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</i>	<i>742.362</i>	<i>1.023.752</i>
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi		
Ammortamenti delle immobilizzazioni		
Svalutazione delle perdite durevoli di valore		
Altre rettifiche per elementi non monetari		
<i>2. Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN</i>	<i>742.362</i>	<i>1.023.752</i>
Variazione del capitale circolante netto		
Decremento (Incremento) delle rimanenze		
Decremento (Incremento) dei crediti vs clienti		
Incremento (Decremento) dei debiti vs fornitori		

	Importo al 31/03/2015	Importo al 31/03/2014
Decremento (Incremento) dei ratei e risconti attivi	(186)	2.957
Incremento (Decremento) dei ratei e risconti passivi	73.414	(36.587)
Altre variazioni del capitale circolante netto	(613.659)	(1.868.231)
<b>3. Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN</b>	<b>201.931</b>	<b>(878.109)</b>
Altre rettifiche		
Interessi incassati (pagati)	13	(2.545)
(Imposte sul reddito pagate)	(267.801)	(353.288)
Dividendi incassati		
(Utilizzo dei fondi)		
<b>FLUSSO FINANZIARIO DELLA GESTIONE REDDITUALE (A)</b>	<b>(65.857)</b>	<b>(1.233.942)</b>
<b>B. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO</b>		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)		
Prezzo di realizzo disinvestimenti		
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)		
Prezzo di realizzo disinvestimenti		
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(200)	
Prezzo di realizzo disinvestimenti		
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)		
Prezzo di realizzo disinvestimenti		
Acquisizione o cessione di società controllate o di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide		
<b>FLUSSO FINANZIARIO DELLE ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B)</b>	<b>(200)</b>	
<b>C. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO</b>		
Mezzi di terzi		
Incremento (Decremento) debiti a breve vs banche		
Accensione finanziamenti		
Rimborso finanziamenti		
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento		
Cessione (Acquisto) di azioni proprie		

	Importo al 31/03/2015	Importo al 31/03/2014
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati		
<b>FLUSSO FINANZIARIO DELLE ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO (C)</b>		
<b>Incremento (Decremento) delle disponibilità liquide</b>	<b>(66.057)</b>	<b>(1.233.942)</b>
Disponibilità liquide al 1/04/2014	139.149	1.373.091
Disponibilità liquide al 31/03/2015	73.092	139.149

### Patrimoni destinati a uno specifico affare

Si attesta che alla data di chiusura del bilancio non sussistono patrimoni destinati ad uno specifico affare di cui al n. 20 del 1° comma dell'art. 2427 del Codice Civile.

### Finanziamenti destinati a uno specifico affare

Si attesta che alla data di chiusura del bilancio non sussistono finanziamenti destinati ad uno specifico affare di cui al n. 21 del 1° comma dell'art. 2427 del Codice Civile.

### Informazioni relative al fair value degli strumenti finanziari

Si attesta che non è stato sottoscritto alcun strumento finanziario derivato.

### Operazioni con parti correlate

Nel corso dell'esercizio sono state poste in essere operazioni con parti correlate; si tratta di operazioni rilevanti, ma concluse a condizioni di mercato, si segnalano le seguenti operazioni:

- contratto di commissioni vendite con la società Tata Steel International con sede a Brierley Hill ( Gran Bretagna), per Euro 2.350.015.

## Nota Integrativa parte finale

### Commento

Signori Soci, alla luce di quanto sopra esposto, l'Organo Amministrativo Vi propone di destinare come segue l'utile d'esercizio:

- euro ..... alla riserva legale;
- euro ..... a dividendo soci;
- euro ..... alla riserva straordinaria;
- euro ..... a nuovo.

Signori Soci, Vi confermiamo che il presente Bilancio, composto da Stato patrimoniale, Conto economico e Nota integrativa rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società, nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle scritture contabili. Vi invitiamo pertanto ad approvare il progetto di Bilancio al 31/03/2015 unitamente con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio, così come predisposto dall'Organo Amministrativo.

Il Bilancio è vero e reale e corrisponde alle scritture contabili.

Ditta (29812) - Luogo sottoscrizione, Ditta (29812) - Data sottoscrizione

InserisciFirme