

**NUV SRL a socio unico-direz. e coord. Finaosta Spa****Bilancio di esercizio al 31-12-2019**

| <b>Dati anagrafici</b>   |  |
|--|--|
| <b>Sede in</b>   | AOSTA  |
| <b>Codice Fiscale</b>  | 01139220071  |
| <b>Numero Rea</b>  | AOSTA 70586  |
| <b>P.I.</b>  | 01139220071  |
| <b>Capitale Sociale Euro</b>   | 50.000 i.v.  |
| <b>Forma giuridica</b>   | SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA                |
| <b>Settore di attività prevalente (ATECO)</b>  | 41.20.00   |
| <b>Società in liquidazione</b>   | no   |
| <b>Società con socio unico</b>   | no   |
| <b>Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento</b>                      | si   |
| <b>Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento</b> | Finaosta - Finanziaria Regionale Valle d'Aosta Spa |
| <b>Appartenenza a un gruppo</b>  | no   |

## Stato patrimoniale

|  | 31-12-2019       | 31-12-2018       |
|--|------------------|------------------|
| <b>Stato patrimoniale</b>  |                  |                  |
| <b>Attivo</b>  |                  |                  |
| A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti                     | 0                | 0                |
| B) Immobilizzazioni  |                  |                  |
| I - Immobilizzazioni immateriali                                       | 1.480            | 0                |
| II - Immobilizzazioni materiali  | 382.976          | 397.271          |
| III - Immobilizzazioni finanziarie                                     | 0                | 0                |
| Totale immobilizzazioni (B)  | 384.456          | 397.271          |
| C) Attivo circolante   |                  |                  |
| I - Rimanenze  | 0                | 0                |
| Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita                      | 0                | 0                |
| II - Crediti   |                  |                  |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                 | 1.183.382        | 832.399          |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                 | 0                | 0                |
| imposte anticipate   | 0                | 0                |
| Totale crediti   | 1.183.382        | 832.399          |
| III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni      | 0                | 0                |
| IV - Disponibilità liquide   | 733.855          | 842.472          |
| Totale attivo circolante (C)   | 1.917.237        | 1.674.871        |
| D) Ratei e risconti  | 1.012            | 3.012            |
| <b>Totale attivo</b>   | <b>2.302.705</b> | <b>2.075.154</b> |
| <b>Passivo</b>   |                  |                  |
| A) Patrimonio netto  |                  |                  |
| I - Capitale   | 50.000           | 50.000           |
| II - Riserva da soprapprezzo delle azioni                              | 0                | 0                |
| III - Riserve di rivalutazione   | 0                | 0                |
| IV - Riserva legale  | 9                | 8                |
| V - Riserve statutarie   | 0                | 0                |
| VI - Altre riserve   | 843.000          | 843.001          |
| VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi | 0                | 0                |
| VIII - Utili (perdite) portati a nuovo                                 | 0                | 0                |
| IX - Utile (perdita) dell'esercizio                                    | 1                | 1                |
| Perdita ripianata nell'esercizio                                       | 0                | 0                |
| X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio                 | 0                | 0                |
| Totale patrimonio netto  | 893.010          | 893.010          |
| B) Fondi per rischi e oneri  | 8.415            | 8.415            |
| C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato                  | 98.052           | 87.223           |
| D) Debiti  |                  |                  |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                 | 1.302.738        | 1.086.225        |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                 | 0                | 0                |
| Totale debiti  | 1.302.738        | 1.086.225        |
| E) Ratei e risconti  | 490              | 281              |
| <b>Totale passivo</b>  | <b>2.302.705</b> | <b>2.075.154</b> |

**Conto economico**

|   | 31-12-2019       | 31-12-2018       |
|---|------------------|------------------|
| <b>Conto economico</b>  |                  |                  |
| <b>A) Valore della produzione</b>   |                  |                  |
| 1) ricavi delle vendite e delle prestazioni   | 5.615.647        | 4.173.914        |
| 2), 3) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti e dei lavori in corso su ordinazione | 0                | 0                |
| 2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti  | 0                | 0                |
| 3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione  | 0                | 0                |
| 4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni  | 0                | 0                |
| 5) altri ricavi e proventi  |                  |                  |
| contributi in conto esercizio   | 0                | 0                |
| altri   | 47               | 695              |
| <b>Totale altri ricavi e proventi</b>   | <b>47</b>        | <b>695</b>       |
| <b>Totale valore della produzione</b>   | <b>5.615.694</b> | <b>4.174.609</b> |
| <b>B) Costi della produzione</b>  |                  |                  |
| 6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci  | 2.446            | 660              |
| 7) per servizi  | 5.407.998        | 3.949.558        |
| 8) per godimento di beni di terzi   | 0                | 0                |
| 9) per il personale   |                  |                  |
| a) salari e stipendi  | 136.309          | 139.399          |
| b) oneri sociali  | 39.954           | 40.356           |
| c), d), e) trattamento di fine rapporto, trattamento di quiescenza, altri costi del personale                                     | 10.829           | 11.010           |
| c) trattamento di fine rapporto   | 10.829           | 11.010           |
| d) trattamento di quiescenza e simili   | 0                | 0                |
| e) altri costi  | 0                | 0                |
| <b>Totale costi per il personale</b>  | <b>187.092</b>   | <b>190.765</b>   |
| 10) ammortamenti e svalutazioni   |                  |                  |
| a), b), c) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni                 | 14.296           | 22.607           |
| a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali  | 0                | 266              |
| b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali  | 14.296           | 22.341           |
| c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni  | 0                | 0                |
| d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide   | 0                | 0                |
| <b>Totale ammortamenti e svalutazioni</b>   | <b>14.296</b>    | <b>22.607</b>    |
| 11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci  | 0                | 0                |
| 12) accantonamenti per rischi   | 0                | 0                |
| 13) altri accantonamenti  | 0                | 0                |
| 14) oneri diversi di gestione   | 3.145            | 9.961            |
| <b>Totale costi della produzione</b>  | <b>5.614.977</b> | <b>4.173.551</b> |
| <b>Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)</b>   | <b>717</b>       | <b>1.058</b>     |
| <b>C) Proventi e oneri finanziari</b>   |                  |                  |
| 15) proventi da partecipazioni  |                  |                  |
| da imprese controllate  | 0                | 0                |
| da imprese collegate  | 0                | 0                |
| da imprese controllanti   | 0                | 0                |
| da imprese sottoposte al controllo delle controllanti   | 0                | 0                |
| altri   | 0                | 0                |
| <b>Totale proventi da partecipazioni</b>  | <b>0</b>         | <b>0</b>         |
| 16) altri proventi finanziari   |                  |                  |

|  |       |       |
|--|-------|-------|
| a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni  |       |       |
| da imprese controllate   | 0     | 0     |
| da imprese collegate   | 0     | 0     |
| da imprese controllanti  | 0     | 0     |
| da imprese sottoposte al controllo delle controllanti  | 0     | 0     |
| altri  | 0     | 0     |
| Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni  | 0     | 0     |
| b), c) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni e da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni | 0     | 0     |
| b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni  | 0     | 0     |
| c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni  | 0     | 0     |
| d) proventi diversi dai precedenti   |       |       |
| da imprese controllate   | 0     | 0     |
| da imprese collegate   | 0     | 0     |
| da imprese controllanti  | 0     | 0     |
| da imprese sottoposte al controllo delle controllanti  | 0     | 0     |
| altri  | 58    | 77    |
| Totale proventi diversi dai precedenti   | 58    | 77    |
| Totale altri proventi finanziari   | 58    | 77    |
| 17) interessi e altri oneri finanziari   |       |       |
| verso imprese controllate  | 0     | 0     |
| verso imprese collegate  | 0     | 0     |
| verso imprese controllanti   | 0     | 0     |
| verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti   | 0     | 0     |
| altri  | 339   | 0     |
| Totale interessi e altri oneri finanziari  | 339   | 0     |
| 17-bis) utili e perdite su cambi   | 0     | 0     |
| Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)   | (281) | 77    |
| D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie  |       |       |
| 18) rivalutazioni  |       |       |
| a) di partecipazioni   | 0     | 0     |
| b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni  | 0     | 0     |
| c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni   | 0     | 0     |
| d) di strumenti finanziari derivati  | 0     | 0     |
| di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria   | 0     | 0     |
| Totale rivalutazioni   | 0     | 0     |
| 19) svalutazioni   |       |       |
| a) di partecipazioni   | 0     | 0     |
| b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni  | 0     | 0     |
| c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni  | 0     | 0     |
| d) di strumenti finanziari derivati  | 0     | 0     |
| di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria   | 0     | 0     |
| Totale svalutazioni  | 0     | 0     |
| Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)  | 0     | 0     |
| Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)  | 436   | 1.135 |
| 20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate   |       |       |
| imposte correnti   | 435   | 1.134 |
| imposte relative a esercizi precedenti   | 0     | 0     |
| imposte differite e anticipate   | 0     | 0     |
| proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale  | 0     | 0     |
| Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate  | 435   | 1.134 |

21) Utile (perdita) dell'esercizio

1

1

## Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2019

### Nota integrativa, parte iniziale

#### **PREMESSA**

Il bilancio chiuso al 31/12/2019 di cui la presente nota integrativa costituisce parte integrante ai sensi dell'art. 2423, primo comma del Codice Civile, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è redatto conformemente agli articoli 2423, 2423 ter, 2424, 2424 bis, 2425, 2425 bis del Codice Civile, secondo principi di redazione conformi a quanto stabilito dall'art. 2423 bis, criteri di valutazione di cui all'art. 2426 c.c..

Il bilancio del presente esercizio è stato redatto in forma abbreviata in conformità alle disposizioni di cui all'art. 2435-bis del Codice Civile, in quanto ricorrono i presupposti previsti dal comma 1 del predetto articolo. Conseguentemente, nella presente nota integrativa si forniscono le informazioni previste dal comma 1 dell'art. 2427 limitatamente alle voci specificate al comma 5 dell'art. 2435 bis del Codice Civile.

Inoltre, la presente nota integrativa riporta le informazioni richieste dai numeri 3) e 4) dell'art. 2428 c.c. e, pertanto, non si è provveduto a redigere la relazione sulla gestione ai sensi dell'art. 2435 - bis, comma 6 del Codice Civile.

### **Principi di redazione**

#### **PRINCIPI DI REDAZIONE**

Al fine di redigere il bilancio con chiarezza e fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico, conformemente al disposto dell'articolo 2423 bis del Codice Civile, si è provveduto a:

valutare le singole voci secondo prudenza ed in previsione di una normale continuità aziendale;

includere i soli utili effettivamente realizzati nel corso dell'esercizio;

determinare i proventi ed i costi nel rispetto della competenza temporale, ed indipendentemente dalla loro manifestazione finanziaria;

comprendere tutti i rischi e le perdite di competenza, anche se divenuti noti dopo la conclusione dell'esercizio;

considerare distintamente, ai fini della relativa valutazione, gli elementi eterogenei inclusi nelle varie voci del bilancio;

mantenere immutati i criteri di valutazione adottati rispetto al precedente esercizio.

Sono stati altresì rispettati i seguenti postulati di bilancio di cui all'OIC 11 par. 15:

a) prudenza;

b) prospettiva della continuità aziendale;

c) rappresentazione sostanziale;

d) competenza;

e) costanza nei criteri di valutazione;

f) rilevanza;

g) comparabilità.

#### **Prospettiva della continuità aziendale**

Per quanto concerne tale principio, la valutazione delle voci di bilancio è stata effettuata nella prospettiva della continuità aziendale e quindi tenendo conto del fatto che l'azienda costituisce un complesso economico funzionante, destinato, almeno per un prevedibile arco di tempo futuro (12 mesi dalla data di riferimento di chiusura del bilancio), alla produzione di reddito.

Nella valutazione prospettica circa il presupposto della continuità aziendale, non sono emerse significative incertezze né sono state individuate ragionevoli alternative alla cessazione dell'attività.

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

#### **CASI ECCEZIONALI EX ART. 2423, QUINTO COMMA DEL CODICE CIVILE**

Non si sono verificati eventi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'articolo 2423, quinto comma del Codice Civile.

### **Cambiamenti di principi contabili**

#### **CAMBIAMENTI DI PRINCIPI CONTABILI.**

Non si sono verificati cambiamenti di principi contabili nell'esercizio.

## Correzione di errori rilevanti

### **CORREZIONE DI ERRORI RELATIVI AD ESERCIZI PRECEDENTI.**

Non si sono verificati correzione di errori relativi ad esercizi precedenti.

## Problematiche di comparabilità e di adattamento

### **PROBLEMATICHE DI COMPARABILITÀ E ADATTAMENTO**

Non ci sono elementi dell'attivo e del passivo che ricadano sotto più voci dello schema di bilancio.

### **DILAZIONE APPROVAZIONE BILANCIO - EMERGENZA COVID19**

Si precisa che, con riguardo al bilancio dell'esercizio in commento, l'Assemblea è stata convocata in deroga al termine ordinario di approvazione stabilito dall'art. 2364, comma 2, C.C, poiché sussisteva causa di differimento riconducibile all'emergenza causata dalla pandemia da COVID19 che ha fortemente inciso sulle fasi di formazione del bilancio.

## Criteria di valutazione applicati

### **CRITERI DI VALUTAZIONE**

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio, esposti di seguito, sono conformi a quanto disposto dall'art. 2426 del Codice Civile.

I criteri di valutazione di cui all'art. 2426 del Codice Civile sono conformi a quelli utilizzati nella redazione del bilancio del precedente esercizio.

#### **Immobilizzazioni immateriali**

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte, nel limite del valore recuperabile, al costo di acquisto o di produzione interna, inclusi tutti gli oneri accessori di diretta imputazione, e sono sistematicamente ammortizzate in quote costanti in relazione alla residua possibilità di utilizzazione del bene.

Le immobilizzazioni il cui valore alla data di chiusura dell'esercizio risulti durevolmente inferiore al residuo costo da ammortizzare sono iscritte a tale minor valore; questo non è mantenuto se nei successivi esercizi vengono meno le ragioni della rettifica effettuata.

#### **Immobilizzazioni materiali**

Le immobilizzazioni materiali sono rilevate alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi ai beni acquisiti e sono iscritte, nel limite del valore recuperabile, al costo di acquisto o di produzione al netto dei relativi fondi di ammortamento, inclusi tutti i costi e gli oneri accessori di diretta imputazione, dei costi indiretti inerenti la produzione interna, nonché degli oneri relativi al finanziamento della fabbricazione interna sostenuti nel periodo di fabbricazione e fino al momento nel quale il bene può essere utilizzato.

I costi sostenuti sui beni esistenti a fini di ampliamento, ammodernamento e miglioramento degli elementi strutturali, nonché quelli sostenuti per aumentarne la rispondenza agli scopi per cui erano stati acquisiti, e le manutenzioni straordinarie in conformità con quanto disposto dall'OIC 16 ai par. da 49 a 53, sono stati capitalizzati solo in presenza di un aumento significativo e misurabile della capacità produttiva o della vita utile.

Per tali beni l'ammortamento è stato applicato in modo unitario sul nuovo valore contabile tenuto conto della residua vita utile.

Il costo delle immobilizzazioni la cui utilizzazione è limitata nel tempo è sistematicamente ammortizzato in ogni esercizio sulla base di aliquote economico-tecniche determinate in relazione alla residua possibilità di utilizzazione. Tutti i cespiti, compresi quelli temporaneamente non utilizzati, sono stati ammortizzati, ad eccezione di quelli la cui utilità non si esaurisce e che sono costituiti da terreni.

Sulla base di quanto disposto dall'OIC 16 par.60, nel caso in cui il valore dei fabbricati incorpori anche il valore dei terreni sui quali essi insistono, si è proceduto allo scorporo del valore del fabbricato.

L'ammortamento decorre dal momento in cui i beni sono disponibili e pronti per l'uso.

Sono state applicate le aliquote che rispecchiano il risultato dei piani di ammortamento tecnici, confermate dalle realtà aziendali e ridotte del 50% per le acquisizioni nell'esercizio, in quanto esistono per queste ultime le condizioni previste dall'OIC 16 par.61.

I piani di ammortamento, in conformità dell'OIC 16 par.70 sono rivisti in caso di modifica della residua possibilità di utilizzazione.

I cespiti obsoleti e quelli che non saranno più utilizzati o utilizzabili nel ciclo produttivo, sulla base dell'OIC 16 par. 80 non sono stati ammortizzati e sono stati valutati al minor valore tra il valore netto contabile e il valore recuperabile.

Qui di seguito sono specificate le aliquote applicate:

Fabbricati: 3%

Attrezzature industriali e commerciali: 15%

Altri beni:

mobili e arredi: 12%

macchine ufficio elettroniche: 20%

Nel corso dell'esercizio non sono state effettuate rivalutazioni delle immobilizzazioni materiali.

#### ***Contributi pubblici in conto impianti e in conto esercizio***

I contributi in conto impianti erogati dallo Stato sono stati rilevati, in conformità con l'OIC 16 par.87, in quanto acquisiti sostanzialmente in via definitiva.

Sono stati rilevati applicando il metodo diretto e pertanto portati a riduzione delle immobilizzazioni materiali cui si riferiscono.

I contributi erogati in conto esercizio sono stati contabilizzati tra i componenti di reddito.

#### **Crediti**

I crediti sono classificati nell'attivo immobilizzato ovvero nell'attivo circolante sulla base della destinazione / origine degli stessi rispetto all'attività ordinaria, e sono iscritti al valore di presunto realizzo.

La suddivisione degli importi esigibili entro e oltre l'esercizio è effettuata con riferimento alla scadenza contrattuale o legale, tenendo anche conto di fatti ed eventi che possono determinare una modifica della scadenza originaria, della realistica capacità del debitore di adempiere all'obbligazione nei termini contrattuali e dell'orizzonte temporale in cui, ragionevolmente, si ritiene di poter esigere il credito.

Ai sensi dell'OIC 15 par. 84 si precisa che nella valutazione dei crediti non è stato adottato il criterio del costo ammortizzato.

#### ***Crediti tributari e per imposte anticipate***

La voce 'Crediti tributari' accoglie gli importi certi e determinati derivanti da crediti per i quali sia sorto un diritto di realizzo tramite rimborso o in compensazione.

#### **Disponibilità liquide**

Le disponibilità liquide sono espresse al loro valore nominale.

#### **Ratei e risconti**

I ratei e i risconti sono stati iscritti sulla base del principio della competenza economico temporale e contengono i ricavi / costi di competenza dell'esercizio ed esigibili in esercizi successivi e i ricavi / costi sostenuti entro la chiusura dell'esercizio, ma di competenza di esercizi successivi.

Sono iscritte, pertanto, esclusivamente le quote di costi e di ricavi, comuni a due o più esercizi, l'entità dei quali varia in funzione del tempo.

Alla fine dell'esercizio si è verificato che le condizioni che hanno determinato la rilevazione iniziale siano state rispettate, apportando, se il caso, le necessarie rettifiche di valore, tenendo conto oltre che dell'elemento temporale anche dell'eventuale recuperabilità.

I ratei attivi, assimilabili ai crediti di esercizio, sono stati valutati al valore presumibile di realizzo, operando, nel caso in cui tale valore fosse risultato inferiore al valore contabile, una svalutazione in conto economico.

I ratei passivi, assimilabili ai debiti, sono stati valutati al valore nominale.

Per i risconti attivi è stata operata la valutazione del futuro beneficio economico correlato ai costi differiti, operando, nel caso tale beneficio fosse risultato inferiore alla quota riscontata, una rettifica di valore.

#### **Fondi per rischi ed oneri**

I fondi per rischi rappresentano le passività connesse a situazioni esistenti alla data di bilancio, ma il cui verificarsi è solo probabile.

I fondi per oneri rappresentano passività certe, correlate a componenti negativi di reddito di competenza dell'esercizio, ma che avranno manifestazione numeraria nell'esercizio successivo.

Il processo di stima è operato e/o adeguato alla data di chiusura del bilancio sulla base dell'esperienza passata e di ogni elemento utile a disposizione.

In conformità con l'OIC 31 par.19, dovendo prevalere il criterio di classificazione per natura dei costi, gli accantonamenti ai fondi rischi e oneri sono iscritti tra le voci dell'attività gestionale a cui si riferisce l'operazione (caratteristica, accessoria, finanziaria).

#### **Fondi per trattamento di quiescenza e obblighi simili**

Rappresentano le passività connesse agli accantonamenti per i trattamenti previdenziali integrativi e per le indennità a tantum spettanti a lavoratori dipendenti, autonomi e collaboratori, in forza di legge o di contratto, al momento della cessazione del rapporto.

L'accantonamento dell'anno è stato determinato, anche in base a stime, in modo da consentire il progressivo adeguamento del relativo fondo alla quota complessivamente maturata alla fine dell'esercizio.

#### **Fondi per imposte, anche differite**

Accoglie le passività per imposte probabili, derivanti da accertamenti non definitivi e contenziosi in corso, e le passività per imposte differite determinate in base alle differenze temporanee imponibili, applicando l'aliquota stimata in vigore al momento in cui si ritiene tali differenze si riverseranno.



Il fondo per imposte differite accoglie, ai sensi dell'OIC 25 par. da 53 a 85, anche le imposte differite derivanti da operazioni straordinarie, rivalutazione di attività, riserve in sospensione d'imposta che non sono transitate dal conto economico ovvero dal patrimonio netto.

Non esistono variazioni temporanee, ovvero esistono solo variazioni definitive, tali da generare fiscalità differita.

#### **Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato**

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto nel rispetto di quanto previsto dalla normativa vigente e corrisponde all'effettivo impegno della Società nei confronti dei singoli dipendenti alla data di chiusura del bilancio, dedotte le anticipazioni corrisposte.

#### **Debiti**

La suddivisione degli importi esigibili entro e oltre l'esercizio è effettuata con riferimento alla scadenza contrattuale o legale, tenendo anche conto di fatti ed eventi che possono determinare una modifica della scadenza originaria.

I debiti sono indicati tra le passività in base al loro valore nominale, ritenuto rappresentativo del loro valore di estinzione.

I debiti originati da acquisizioni di beni sono iscritti al momento in cui sono trasferiti i rischi, gli oneri e i benefici; quelli relativi ai servizi sono rilevati al momento di effettuazione della prestazione; quelli finanziari e di altra natura al momento in cui scaturisce l'obbligazione verso la controparte.

I debiti tributari accolgono le passività per imposte certe e determinate, nonché le ritenute operate quale sostituto e non ancora versate alla data del bilancio, e, ove la compensazione è ammessa, sono iscritti al netto di acconti, ritenute d'acconto e crediti d'imposta.

#### **Valori in valuta**

Le attività e le passività monetarie in valuta sono iscritte al tasso di cambio a pronti alla data di chiusura dell'esercizio, con imputazione a conto economico dei relativi utili e perdite su cambi.

L'eventuale utile netto derivante dall'adeguamento ai cambi è iscritto, per la parte non assorbita dall'eventuale perdita dell'esercizio, in una apposita riserva non distribuibile fino al momento del realizzo.

#### **Costi e ricavi**

Sono esposti secondo il principio della prudenza e della competenza economica.

Le transazioni economiche e finanziarie con società del gruppo e con controparti correlate sono effettuate a normali condizioni di mercato.

Con riferimento ai "Ricavi delle vendite e delle prestazioni", si precisa che le rettifiche di ricavi, ai sensi dell'OIC 12 par. 50, sono portate a riduzione della voce ricavi, ad esclusione di quelle riferite a precedenti esercizi e derivanti da correzioni di errori o cambiamenti di principi contabili, rilevate, ai sensi dell'OIC 29, sul saldo d'apertura del patrimonio netto.

## Nota integrativa abbreviata, attivo

### Immobilizzazioni

#### Movimenti delle immobilizzazioni

|                                   | Immobilizzazioni immateriali | Immobilizzazioni materiali | Immobilizzazioni finanziarie | Totale immobilizzazioni |
|-----------------------------------|------------------------------|----------------------------|------------------------------|-------------------------|
| <b>Valore di inizio esercizio</b> |                              |                            |                              |                         |
| Costo                             | -                            | 613.811                    | -                            | 613.811                 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | -                            | 216.540                    |                              | 216.540                 |
| Valore di bilancio                | 0                            | 397.271                    | 0                            | 397.271                 |
| <b>Variazioni nell'esercizio</b>  |                              |                            |                              |                         |
| Incrementi per acquisizioni       | 1.480                        | -                          | -                            | 1.480                   |
| Ammortamento dell'esercizio       | -                            | 14.295                     |                              | 14.295                  |
| Totale variazioni                 | 1.480                        | (14.295)                   | -                            | (12.815)                |
| <b>Valore di fine esercizio</b>   |                              |                            |                              |                         |
| Costo                             | -                            | 613.811                    | -                            | 613.811                 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | -                            | 230.835                    |                              | 230.835                 |
| Valore di bilancio                | 1.480                        | 382.976                    | 0                            | 384.456                 |

#### Immobilizzazioni immateriali

##### Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

|                                   | Costi di impianto e di ampliamento | Costi di sviluppo | Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno | Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | Avviamento | Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti | Altre immobilizzazioni immateriali | Totale immobilizzazioni immateriali |
|-----------------------------------|------------------------------------|-------------------|---|---|------------|---|------------------------------------|-------------------------------------|
| <b>Valore di inizio esercizio</b> |                                    |                   |   |   |            |   |                                    |                                     |
| Valore di bilancio                | 0                                  | 0                 | 0   | 0   | 0          | 0   | 0                                  | 0                                   |
| <b>Variazioni nell'esercizio</b>  |                                    |                   |   |   |            |   |                                    |                                     |
| Incrementi per acquisizioni       | 1.480                              | -                 | -   | -   | -          | -   | -                                  | 1.480                               |
| Totale variazioni                 | 1.480                              | -                 | -   | -   | -          | -   | -                                  | 1.480                               |
| <b>Valore di fine esercizio</b>   |                                    |                   |   |   |            |   |                                    |                                     |
| Valore di bilancio                | 1.480                              | 0                 | 0   | 0   | 0          | 0   | 0                                  | 1.480                               |

#### **B) IMMOBILIZZAZIONI**

##### I) Immateriali

**1.480**

Immobilizzazioni immateriali in corso

1.480

Le immobilizzazioni immateriali in corso sono costituite dalla prestazione effettuata dallo studio Notai Valdostani Associati per il verbale di assemblea straordinaria relativa al progetto di fusione con la società Coup Srl per costituire la SIV Srl.

L'immobilizzazione viene iscritta in bilancio ma non ammortizzata in considerazione del fatto che gli effetti della fusione si avranno nell'esercizio successivo.

## Immobilizzazioni materiali

### Movimenti delle immobilizzazioni materiali

|                                   | Terreni e fabbricati | Impianti e macchinario | Attrezzature industriali e commerciali | Altre immobilizzazioni materiali | Immobilizzazioni materiali in corso e acconti | Totale Immobilizzazioni materiali |
|-----------------------------------|----------------------|------------------------|--|----------------------------------|---|-----------------------------------|
| <b>Valore di inizio esercizio</b> |                      |                        |  |                                  |   |                                   |
| Costo                             | -                    | -                      | -                                      | 613.811                          | -   | 613.811                           |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | -                    | -                      | -                                      | 216.540                          | -   | 216.540                           |
| Valore di bilancio                | 0                    | 0                      | 0                                      | 397.271                          | 0   | 397.271                           |
| <b>Variazioni nell'esercizio</b>  |                      |                        |  |                                  |   |                                   |
| Ammortamento dell'esercizio       | -                    | -                      | -                                      | 14.295                           | -   | 14.295                            |
| Totale variazioni                 | -                    | -                      | -                                      | (14.295)                         | -   | (14.295)                          |
| <b>Valore di fine esercizio</b>   |                      |                        |  |                                  |   |                                   |
| Costo                             | -                    | -                      | -                                      | 613.811                          | -   | 613.811                           |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | -                    | -                      | -                                      | 230.835                          | -   | 230.835                           |
| Valore di bilancio                | 0                    | 0                      | 0                                      | 382.976                          | 0   | 382.976                           |

## Operazioni di locazione finanziaria

Non sono state effettuate operazioni di locazione finanziaria, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22 del codice civile.

## Immobilizzazioni finanziarie

### Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile non sono presenti crediti immobilizzati.

### **Svalutazioni per perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni materiali e immateriali**

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 3-bis del codice civile, si precisa che non sono state fatte riduzioni di valore applicate alle immobilizzazioni immateriali e materiali.

### **Rivalutazione delle immobilizzazioni immateriali e materiali**

Non sono state fatte rivalutazioni delle immobilizzazioni immateriali e materiali ai sensi dell'art.10 della legge 72/1983.

## **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  | 4.796                      | -                         | 4.796                    | 4.796                            | 0                                |
| Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante                                | 0                          | -                         | 0                        | 0                                | 0                                |
| Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante                                  | 0                          | -                         | 0                        | 0                                | 0                                |
| Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante                               | 765.994                    | 387.711                   | 1.153.705                | 1.153.705                        | 0                                |
| Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante | 0                          | -                         | 0                        | 0                                | 0                                |
| Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante  | 61.407                     | (43.947)                  | 17.460                   | 17.460                           | 0                                |

|   | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio |
|---|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante | 0                          | -                         | 0                        |                                  |                                  |
| Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante             | 202                        | 7.219                     | 7.421                    | 7.421                            | 0                                |
| <b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>           | <b>832.399</b>             | <b>350.983</b>            | <b>1.183.382</b>         | <b>1.183.382</b>                 | <b>0</b>                         |

|  |                  |
|--|------------------|
| <b>C.II) Crediti</b>   | <b>1.183.382</b> |
| <u>Crediti verso clienti (entro l'esercizio successivo)</u>      | 4.796            |
| Finaosta Spa   | 4.796            |
| <u>Crediti verso controllanti (entro l'esercizio successivo)</u> | 1.153.705        |
| Crediti per copertura costi Gestione-Polo-Caserme                | 1.153.705        |
| <u>Crediti tributari (entro l'esercizio successivo)</u>          | 17.460           |
| Crediti tributari  | 17.460           |
| Credito IRES - ritenute su interessi attivi di c/c bancario      | 15               |
| Credito d'imposta per riqualificazione alberghi                  |                  |
| Erario c/lres  | 511              |
| Credito Irpef dipendenti   | 33               |
| Erario c/lva   | 16.719           |
| Credito v/istituti di previdenza                                 | 14               |
| <u>Crediti verso altri (entro l'esercizio successivo)</u>        | 7.421            |
| Crediti verso altri:   | 7.421            |
| Credito Agenzia Entrate chiesto a rimborso                       | 7.219            |
| Depositi cauzionali  | 202              |

I "Crediti verso imprese controllanti" iscritti nell'attivo circolante sono costituiti dai crediti vantati dalla società nei confronti del socio unico in base alla convenzione del 31 marzo 2010. I costi di competenza dell'esercizio per la realizzazione del progetto di ristrutturazione delle caserme "RAMIRES" e "BATTISTI" nonché di tutte le operazioni connesse alla realizzazione del polo universitario infatti vengono, in base alla predetta convenzione, fatturati al socio unico.

### Disponibilità liquide

|                                     | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|-------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Depositi bancari e postali          | 842.472                    | (108.617)                 | 733.855                  |
| Assegni                             | 0                          | -                         | 0                        |
| Denaro e altri valori in cassa      | 0                          | -                         | 0                        |
| <b>Totale disponibilità liquide</b> | <b>842.472</b>             | <b>(108.617)</b>          | <b>733.855</b>           |

|                                     |                |
|-------------------------------------|----------------|
| <b>IV) Disponibilità liquide</b>    | <b>733.855</b> |
| <u>Depositi bancari e postali</u>   | 733.350        |
| Unicredit Spa 84119 Conto gestione  | 659.643        |
| Unicredit Spa 1423480 Conto caserme | 31.137         |
| Unicredit Spa 1431689 Conto polo    | 42.570         |
| <u>Denaro e valori in cassa</u>     | 505            |
| Cassa                               | 505            |

## Ratei e risconti attivi

|                                | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Risconti attivi                | 3.012                      | (2.000)                   | 1.012                    |
| Totale ratei e risconti attivi | 3.012                      | (2.000)                   | 1.012                    |

### D) RATEI E RISCONTI

**1.012**

Risconti attivi:

1.012

Assicurazioni

1.012

## Oneri finanziari capitalizzati

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 8 del codice civile non sono presenti oneri finanziari capitalizzati.

**Nota integrativa abbreviata, 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   | 50.000                     | -                | -          |                       | 50.000                   |
| Riserva da soprapprezzo delle azioni                             | 0                          | -                | -          |                       | 0                        |
| Riserve di rivalutazione   | 0                          | -                | -          |                       | 0                        |
| Riserva legale   | 8                          | 1                | -          |                       | 9                        |
| Riserve statutarie   | 0                          | -                | -          |                       | 0                        |
| <b>Altre riserve</b>   |                            |                  |            |                       |                          |
| Riserva straordinaria  | 0                          | -                | -          |                       | 0                        |
| Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile                | 0                          | -                | -          |                       | 0                        |
| Riserva azioni o quote della società controllante                | 0                          | -                | -          |                       | 0                        |
| Riserva da rivalutazione delle partecipazioni                    | 0                          | -                | -          |                       | 0                        |
| Versamenti in conto aumento di capitale                          | 0                          | -                | -          |                       | 0                        |
| Versamenti in conto futuro aumento di capitale                   | 0                          | -                | -          |                       | 0                        |
| Versamenti in conto capitale                                     | 843.000                    | -                | -          |                       | 843.000                  |
| Versamenti a copertura perdite                                   | 0                          | -                | -          |                       | 0                        |
| Riserva da riduzione capitale sociale                            | 0                          | -                | -          |                       | 0                        |
| Riserva avanzo di fusione  | 0                          | -                | -          |                       | 0                        |
| Riserva per utili su cambi non realizzati                        | 0                          | -                | -          |                       | 0                        |
| Riserva da conguaglio utili in corso                             | 0                          | -                | -          |                       | 0                        |
| Varie altre riserve  | 1                          | -                | 1          |                       | 0                        |
| <b>Totale altre riserve</b>                                      | <b>843.001</b>             | <b>-</b>         | <b>-</b>   |                       | <b>843.000</b>           |
| Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi | 0                          | -                | -          |                       | 0                        |
| Utili (perdite) portati a nuovo                                  | 0                          | -                | -          |                       | 0                        |
| Utile (perdita) dell'esercizio                                   | 1                          | -                | -          | 1                     | 1                        |
| Perdita ripianata nell'esercizio                                 | 0                          | -                | -          |                       | 0                        |
| Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio               | 0                          | -                | -          |                       | 0                        |
| <b>Totale patrimonio netto</b>                                   | <b>893.010</b>             | <b>-</b>         | <b>-</b>   | <b>1</b>              | <b>893.010</b>           |

**A) PATRIMONIO NETTO****I) Capitale****50.000**

Valore al 31/12/2018

50.000

Incrementi/decrementi

0

Valore al 31/12/2019

50.000

Il conto è formato unicamente da somme in denaro versate dal socio al momento della costituzione e può essere utilizzato solo a copertura perdite (B).

**IV) Riserva legale****9**

Valore al 31/12/2018

8

|                       |   |
|-----------------------|---|
| Incrementi/decrementi | 1 |
| Valore al 31/12/2019  | 9 |

La riserva legale, formatasi con utili, non è liberamente distribuibile. La riserva legale può essere utilizzata per operazioni sul capitale (A) e per la copertura delle perdite (B).

VII) Altre riserve **843.000**

Versamento in conto capitale

|                       |         |
|-----------------------|---------|
| Valore al 31/12/2018  | 843.000 |
| Incrementi/decrementi | 0       |
| Valore al 31/12/2019  | 843.000 |

Il versamento in conto capitali, versato dal socio per l'acquisto della sede sociale, può essere utilizzata per operazioni sul capitale (A), per la copertura delle perdite (B) e per la distribuzione ai soci (C). Non sussistono vincoli nello Statuto sociale agli utilizzi suddetti per le riserve presenti in bilancio.

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

|  | Importo        | Origine / natura                                    | Possibilità di utilizzazione |
|--|----------------|---|------------------------------|
| Capitale   | 50.000         | Versamento in fase di costituzione della società    | B)                           |
| Riserva da soprapprezzo delle azioni                             | 0              |   |                              |
| Riserve di rivalutazione   | 0              |   |                              |
| Riserva legale   | 9              | Riserva di utili                                    | B)                           |
| Riserve statutarie   | 0              |   |                              |
| <b>Altre riserve</b>   |                |   |                              |
| Riserva straordinaria  | 0              |   |                              |
| Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile                | 0              |   |                              |
| Riserva azioni o quote della società controllante                | 0              |   |                              |
| Riserva da rivalutazione delle partecipazioni                    | 0              |   |                              |
| Versamenti in conto aumento di capitale                          | 0              |   |                              |
| Versamenti in conto futuro aumento di capitale                   | 0              |   |                              |
| Versamenti in conto capitale                                     | 843.000        | Versamento per acquisto immobile sede della società | A) B) C)                     |
| Versamenti a copertura perdite                                   | 0              |   |                              |
| Riserva da riduzione capitale sociale                            | 0              |   |                              |
| Riserva avanzo di fusione  | 0              |   |                              |
| Riserva per utili su cambi non realizzati                        | 0              |   |                              |
| Riserva da conguaglio utili in corso                             | 0              |   |                              |
| Varie altre riserve  | 0              |   |                              |
| <b>Totale altre riserve</b>                                      | <b>843.000</b> |   |                              |
| Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi | 0              |   |                              |
| Utili portati a nuovo  | 0              |   |                              |
| Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio               | 0              |   |                              |

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

### Variazioni della riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi

Ai sensi dell'articolo 2427-bis, comma 1 numero 1 lettera b-quater) del codice civile si precisa che non vi sono movimenti avvenuti nell'esercizio relativi alle coperture dei flussi finanziari attesi.

### Fondi per rischi e oneri

Nella tabella che segue viene prospettata la composizione del fondo rischi e oneri che parte con un saldo iniziale di euro 8.415 dovuto ad accantonamenti di anni precedenti per oneri di ripristino relativi alla scissione del valore del terreno sottostante al fabbricato: tale fondo ha non subito variazioni nel corso del 2019.

|                               | Fondo per trattamento di quiescenza e obblighi simili | Fondo per imposte anche differite | Strumenti finanziari derivati passivi | Altri fondi | Totale fondi per rischi e oneri |
|-------------------------------|---|-----------------------------------|---------------------------------------|-------------|---------------------------------|
| Valore di inizio esercizio    | 0   | 0                                 | 0                                     | 8.415       | 8.415                           |
| Variazioni nell'esercizio     |   |                                   |                                       |             |                                 |
| Accantonamento nell'esercizio | -   | -                                 | -                                     | 0           | -                               |
| Utilizzo nell'esercizio       | -   | -                                 | -                                     | 0           | -                               |
| Altre variazioni              | -   | -                                 | -                                     | 0           | -                               |
| Valore di fine esercizio      | 0   | 0                                 | 0                                     | 8.415       | 8.415                           |

La Società ha subito nel corso del 2018 una verifica fiscale da parte della Guardia di Finanza di Aosta relativamente ai periodi d'imposta 2014 e 2015, le cui contestazioni sono state riportate nel processo verbale finale del 17 dicembre 2018 con il quale:

- è stata negata alla Società l'applicazione del regime IVA di non imponibilità ex articolo 9 DPR 633/1972 sulle fatture attive da essa emesse con riferimento alle opere e prestazioni tecniche relative agli interventi e ristrutturazione delle infrastrutture situate nell'Eliporto militare di Pollein per le annualità 2014 e 2015 per un imponibile complessivo di euro 2.115.661
- è stata contestata l'omessa regolarizzazione di fatture di acquisto ricevute dai propri fornitori per lavori eseguiti nell'area militare di Pollein, sempre in relazione alla supposta inapplicabilità del citato art.9 DPR 633/72 per un imponibile complessivo di euro 2.096.920. Il tutto oltre sanzioni ed interessi.

Tali contestazioni muovono su due fronti, il primo riferibile alla circostanza che si tratti di opere eseguite su di un'area non giuridicamente classificabile come "Eliporto militare", la seconda che in ogni caso tale previsione di non imponibilità non possa riferirsi alle opere progettuali rese dai professionisti e a tutti i lavori di ristrutturazione e adeguamento delle infrastrutture, in quanto, secondo i verificatori, non classificabili come "servizi internazionali", poiché all'interno dello stesso Eliporto non è stata svolta alcuna attività di tale natura.

I verificatori hanno inoltre al riguardo ritenuto di non condividere le conclusioni raggiunte dall'Agenzia delle Entrate di Aosta con la risposta fornita il 20 gennaio 2014 (emessa su parere conforme della Direzione Centrale dell'Agenzia delle Entrate del 15 gennaio 2014), la quale aveva espressamente confermato la non imponibilità IVA ex art. 9, comma 1, punto 6), del DPR 633/1972 per i lavori di ristrutturazione e adeguamento alle infrastrutture situate nell'eliporto militare di Pollein.

Al riguardo, occorre preliminarmente evidenziare che, anche nella denegata ipotesi della fondatezza della contestazione, il rischio relativo all'imposta risulterebbe azzerato in relazione alla facoltà di rivalsa nei confronti del committente esercitabile da parte della Società, prevista espressamente dall'art. 60, comma 7, del dpr 633/1972.

Inoltre, a fronte dell'impegno nascente dalla convenzione in essere, che prevede l'integrale copertura dei costi sostenuti dalla società di scopo da parte della Regione Autonoma della Valle d'Aosta per il tramite del socio unico FINAOSTA SpA (anche alla luce del fatto che l'istanza di revisione interpello è stata presentata dalla Presidenza della Regione autonoma Valle d'Aosta alla Direzione Regionale dell'Agenzia delle Entrate della Valle d'Aosta, la quale, ottenuto il parere favorevole, ha dettato la procedura da seguire alla controllata NUV SRL), la Società potrà comunque sempre ottenere dalla Regione il rimborso di quanto eventualmente da pagare.



Tanto premesso per la valutazione complessiva del rischio a carico della Società, si rappresenta che, a tutela della legittimità del proprio operato, la stessa, (tramite i suoi consulenti avv. Mario Garavoglia e dott. Walter Bagna) ha presentato in data 11/02/2019 all'Agenzia delle Entrate di Aosta, Ufficio Controlli, un'istanza contenente osservazioni ex art.12 co.7 legge 27 luglio 2000 n.212, ricordando principalmente che l'interpello proposto dalla RAVA ai sensi di tale legge è vincolante ai sensi del precedente art.11 co.3 "per ogni organo dell'amministrazione con esclusivo riferimento alla questione oggetto dell'istanza e limitatamente al richiedente", e manifestando, pertanto, l'infondatezza della tesi sostenuta dai verificatori per palese violazione di legge.

Ciononostante, in data 3 luglio 2019, l'Agenzia delle Entrate, Direzione regionale della Valle d'Aosta, ha notificato n. 2 avvisi di accertamento, uno per l'anno 2014 dove si contesta maggior IVA per euro 1.993.551,00, interessi per euro 359.385,36 e spese di notifica per euro 8,75, per complessivi euro 2.352.945,11; l'altro per l'anno 2015 dove si contesta maggior IVA per euro 122.110,00, interessi per euro 17.115,47 e spese di notifica per euro 8,75, per complessivi euro 139.234,22. Non sono invece state irrogate sanzioni, non essendo stati ravvisati profili di colpa imputabili della Società.

La Società ha richiesto all'avv. Garavoglia di esaminare tali avvisi di accertamento, al fine di indicare la miglior linea di difesa. Con parere in data 23 luglio 2019 il legale ha in sintesi indicato quanto segue:

- gli avvisi sono contestabili i) sia sotto il profilo dell'asserita invalidità della risposta all'interpello resa dalla Direzione Centrale dell'Agenzia delle Entrate, che, come detto in precedenza, aveva attestato la non imponibilità dei servizi prestati (questo in quanto la ricostruzione fattuale della vicenda fatta negli avvisi stessi appare non pienamente corrispondente alla realtà dei fatti), che ii) sul piano giuridico dell'interpretazione della norma dell'art. 9 dpr 633/1972 in questione;
- è in ogni caso opportuno presentare all'Agenzia delle Entrate di Aosta un'istanza di accertamento con adesione ai sensi dell'art. 6 d.lgs. 218/1997, al fine di tentare in primo luogo di chiarire alla Direzione Regionale l'erroneità dei presupposti degli avvisi, nonché, valutare un'eventuale ipotesi di definizione della vertenza, al fine di evitare l'ineliminabile alea del contenzioso. La presentazione di tale istanza consentirebbe inoltre di differire al 31 dicembre 2019 il termine per la presentazione del possibile ricorso e la conseguente riscossione provvisoria delle somme dovute in pendenza del giudizio.

La procedura, instaurata al fine di addivenire ad un'adesione, si è conclusa con esito negativo. La società ha pertanto proposto in data 30 dicembre 2019 i ricorsi alla CTP di Aosta, con istanza di sospensione della riscossione provvisoria. Successivamente, nei termini di legge, si è costituita in giudizio. La CTP ha fissato la trattazione della sospensiva alla camera di consiglio del 31 marzo PV.

A seguito della sospensione delle udienze, dovuta all'emergenza sanitaria, la stessa è stata rinviata anuovo ruolo e a tutt'oggi non rifissata.

L'efficacia degli atti è sospesa *ex lege* sino al 31 agosto 2020.

Tanto premesso, ai fini della valutazione del rischio derivante dalla controversia per gli effetti sul bilancio dell'esercizio 2019, tenuto conto:

- del citato parere dell'avv. Garavoglia;
- del criterio di valutazione adottato nell'esercizio 2018;
- e, in ogni caso, della facoltà di integrale rivalsa dell'imposta accertata prevista dall'art. 60, comma 7, del dpr 633/1972, nonché del fatto che ogni onere potenziale relativo (inclusi gli interessi, le spese legali e gli indennizzi eventualmente dovuti ai fornitori coinvolti nella vicenda) è a carico della Regione in virtù della Convenzione (in conformità all'art. 4 della stessa),

si ritiene, ai sensi e per gli effetti di quanto previsto dal Documento OIC n. 31 del dicembre 2016, che, allo stato, non sussistano i requisiti per la rilevazione di un accantonamento a fondo rischi e oneri per la fattispecie innanzi descritta.

Si ribadisce in ogni caso che il comportamento tenuto dalla Società è frutto di azioni conformi alla legge e all'interpello dell'Agenzia delle Entrate.

Di quanto sopra esposto si è sempre data tempestiva comunicazione a Regione Valle d'Aosta e Finaosta Spa, che sono rispettivamente gli organi che, come previsto da convenzione, mettono a disposizione i fondi e che li erogano a NUV SRL, per le eventuali iniziative da intraprendere in difesa della correttezza e della legittimità del nostro operato.

Ribadendo che Finaosta Spa, oltre ad essere socio unico, esercita anche attività di direzione e coordinamento ex art. 2497 del Codice Civile.

In tale ambito si evidenzia che nell'ipotesi di rigetto dell'istanza di sospensione, in attesa dell'esito del processo tributario, la Società dovrà corrispondere a titolo provvisorio 1/3 delle maggiori imposte accertate e degli

interessi, oltre alle spese di notifica (complessivamente pari per l'anno 2014 ad euro 784.321, e, per l'anno 2015, ad euro 46.417), oltre agli interessi maturandi. La Società potrebbe inoltre essere oggetto di richieste di risarcimento avanzate da parte dei propri fornitori in relazione agli oneri ed esborsi (per iva, anche a titolo provvisorio, interessi e spese legali) da questi sostenuti per gli analoghi avvisi di accertamento emessi nei loro confronti in relazione alla medesima vicenda: la Regione dovrà quindi tempestivamente mettere a disposizione della Società le risorse finanziarie necessarie a fare fronte a tutti i suddetti pagamenti.

## Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

| Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato |        |
|--|--------|
| Valore di inizio esercizio                         | 87.223 |
| Variazioni nell'esercizio                          |        |
| Totale variazioni                                  | 10.829 |
| Valore di fine esercizio                           | 98.052 |

### C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO

#### DI LAVORO SUBORDINATO

**98.052**

|                               |               |
|-------------------------------|---------------|
| Valore al 31/12/2018          | 87.223        |
| Utilizzo dell'esercizio       | 0             |
| Accantonamento dell'esercizio | 10.829        |
| Valore al 30/11/2019          | <u>98.052</u> |

Il conto accoglie quanto maturato a tale titolo a favore dei dipendenti in forza alla data di chiusura dell'esercizio.

## Debiti

### 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 |
|---|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Obbligazioni  | 0                          | -                         | 0                        | 0                                | 0                                |
| Obbligazioni convertibili                                       | 0                          | -                         | 0                        | 0                                | 0                                |
| Debiti verso soci per finanziamenti                             | 0                          | -                         | 0                        | 0                                | 0                                |
| Debiti verso banche   | 0                          | -                         | 0                        | 0                                | 0                                |
| Debiti verso altri finanziatori                                 | 0                          | -                         | 0                        | 0                                | 0                                |
| Acconti   | 0                          | -                         | 0                        | 0                                | 0                                |
| Debiti verso fornitori  | 775.167                    | 230.993                   | 1.006.160                | 1.006.160                        | 0                                |
| Debiti rappresentati da titoli di credito                       | 0                          | -                         | 0                        | 0                                | 0                                |
| Debiti verso imprese controllate                                | 0                          | -                         | 0                        | 0                                | 0                                |
| Debiti verso imprese collegate                                  | 0                          | -                         | 0                        | 0                                | 0                                |
| Debiti verso controllanti                                       | 272.727                    | -                         | 272.727                  | 272.727                          | 0                                |
| Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 0                          | -                         | 0                        | 0                                | 0                                |
| Debiti tributari  | 7.311                      | 842                       | 8.153                    | 8.153                            | 0                                |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale      | 10.079                     | (893)                     | 9.186                    | 9.186                            | 0                                |
| Altri debiti  | 20.941                     | (14.429)                  | 6.512                    | 6.512                            | 0                                |
| <b>Totale debiti</b>  | <b>1.086.225</b>           | <b>216.513</b>            | <b>1.302.738</b>         | <b>1.302.738</b>                 | <b>0</b>                         |

|   |         |                  |
|---|---------|------------------|
| <b>D) DEBITI</b>  |         | <b>1.302.738</b> |
| <u>Debiti v/fornitori (entro l'esercizio successivo)</u>              |         | 998.880          |
| Fornitori   | 65.075  |                  |
| Fatture da ricevere   | 941.360 |                  |
| Note di credito da ricevere   | -275    |                  |
| <u>Debiti verso controllanti</u>                                      |         | 272.727          |
| Debiti verso controllanti   | 272.727 |                  |
| <u>Debiti tributari (entro l'esercizio successivo)</u>                |         | 8.153            |
| Debiti tributari  | 8.153   |                  |
| Erario c/ritenute lavoro autonomo                                     | 3.529   |                  |
| Erario c/ritenute lavoro dipendente                                   | 4.624   |                  |
| <u>Debiti v/istituti di previdenza (entro l'esercizio successivo)</u> |         | 9.186            |
| Debiti v/istituti di previdenza                                       | 9.186   |                  |
| Debiti v/INPS   | 8.871   |                  |
| Debiti v/altri enti   | 315     |                  |
| <u>Debiti diversi (entro l'esercizio successivo)</u>                  |         | 6.512            |
| Debiti diversi:   | 6.512   |                  |
| Dipendenti c/retribuzioni   | 6.512   |                  |

I "Debiti verso controllanti" pari a euro 272.727 sono costituiti dalle somme ricevute dal socio unico per far fronte a eventuali squilibri finanziari che la Società potrebbe avere nella realizzazione del polo universitario.

Tali somme verranno rimborsate alla controllante al più tardi con l'ultimo SAL quando, ad emissione della fattura a Finaosta relativa ai lavori effettuati dalla stazione appaltante, si incasserà solamente la parte eccedente dell'acconto già ricevuto.

Non si presenterà il rischio di squilibri finanziari perché eventuali crediti/debiti tributari relativi all'IVA e alle ritenute d'acconto sono gestite internamente e rendicontate periodicamente tra la sezione "Gestione" e "Polo".

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

Non sono presenti debiti di durata superiore ai cinque anni. Non vi sono debiti assistiti da garanzie reali sui beni sociali, ai sensi dell'articolo 2427, comma 1 numero 6 del codice civile.

### Ratei e risconti passivi

|  | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Ratei passivi                          | 281                        | 209                       | 490                      |
| <b>Totale ratei e risconti passivi</b> | <b>281</b>                 | <b>209</b>                | <b>490</b>               |

|                            |     |            |
|----------------------------|-----|------------|
| <b>E) RATEI E RISCONTI</b> |     | <b>490</b> |
| Ratei passivi:             |     | 490        |
| Energia elettrica          | 122 |            |
| Spese telefoniche          | 139 |            |
| Materiale di cancelleria   | 229 |            |

**Nota integrativa abbreviata, conto economico****CONTO ECONOMICO****A) VALORE DELLA PRODUZIONE**

1) Ricavi vendite e prestazioni

Ricavi per copertura costi di gestione 351.480

Ricavi per copertura costi realiz. Polo 5.246.384

Ricavi per copertura costi realiz. Caserme 17.773

Totale **5.615.647**

5a) Altri ricavi e proventi

Abbuoni e arrotondamenti attivi 1

Sopravvenienze attive 46

Arrotondamento 0

Totale **47****B) COSTI DELLA PRODUZIONE**

6) Acquisti di beni

Materiale di cancelleria 2.446

Totale **2.446**

7) per servizi

Energia elettrica 1.470

Spese di riscaldamento 4.437

Servizi vari 23.385

Acqua e Gas 439

Spese generali varie 888

Assicurazione diverse 13.802

Spese viaggio, vitto, alloggio 1.407

Manut./riparaz su altri beni propri 150

Manut./riparaz su altri beni propri escluse 5% 1.361

Emolumenti collegio sindacale 17.003

Spese telefoniche 1.947

Spese legali e di consulenza 24.656

Servizi amministrativi e contabili 6.621

Servizi e prestazioni rese da professionisti 33.544

Spese per consulenza del lavoro 2.002

Servizi e spese di pulizia 3.450

Costi realizzazione Polo 5.246.384

Costi realizzazione Caserme 17.773

Totale **5.400.719**

9) Per il personale:

a) Salari e stipendi **136.309**b) Oneri sociali **39.180**

|  |        |
|--|--------|
| c) Trattamento di fine rapporto                | 10.829 |
| d) Altri costi: Inail                          | 775    |
| 10) Ammortamenti e svalutazioni                |        |
| b) Immobilizzazioni materiali:                 |        |
| Amm. Fabbricati                                | 12.587 |
| Amm. Mobili e macchine ordinarie d'ufficio     | 535    |
| Amm. Macchine ufficio elettroniche             | 1.173  |
| Totale   | 14.295 |
| 14) Oneri diversi di gestione:                 |        |
| Cc. gg., bolli, imposte e tasse varie          | 1.280  |
| Sopravvenienze passive correnti                | 109    |
| IMU  | 1.742  |
| Costi indeducibili                             | 7      |
| Arrotondamenti passivi                         | 5      |
| Totale   | 3.143  |
| <b>C) PROVENTI ED ONERI FINANZIARI</b>         |        |
| 16) <u>Altri proventi finanziari</u>           |        |
| 16.d) Proventi diversi dai precedenti          |        |
| Interessi attivi di c/c bancario               | 58     |
| Totale   | 58     |
| 17) <u>Interessi ed altri oneri finanziari</u> |        |
| Oneri bancari                                  | 339    |
| Totale   | 339    |
| 20) Imposte sul reddito dell'esercizio         |        |
| <u>Imposte correnti</u>                        |        |
| IRES   | 435    |
| Totale   | 435    |

## Nota integrativa abbreviata, altre informazioni

### Dati sull'occupazione

|                   | Numero medio |
|-------------------|--------------|
| Quadri            | 1            |
| Impiegati         | 3            |
| Totale Dipendenti | 4            |

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

|          | Sindaci |
|----------|---------|
| Compensi | 17.003  |

All'Amministratore Unico non è attribuito alcun compenso per l'opera prestata.

Il compenso totale attribuito al Collegio Sindacale è di euro 16.349 ed è suddiviso come segue:

euro 13.100 per le funzioni di organo di controllo

euro 3.249 per le funzioni, attribuite al collegio sindacale, di revisione legale dei conti.

### Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 9 del codice civile, si precisa quanto segue:  
per il progetto CASERME

L'impresa costruttrice ha formulato riserve in occasione del SAL n. 16, in data 31/03/2015 (7 riserve), esplicitate in data 15/04/2015; in relazione a tali riserve apposte dall'Appaltatore è stato avviato il procedimento di accordo bonario, che ha avuto come esito - in data 15/12/2015- il riconoscimento all'impresa di una somma pari ad euro 267.070,00 a fronte di una richiesta di euro 4.408.025,25.

In data 15/01/2016, in occasione del SAL n. 20, l'impresa ha confermato/aggiornato le 7 riserve già risolte in base all'accordo bonario, aggiungendone ulteriori 3 per un importo di euro 490.959,85: le riserve sono state esplicitate in data 29/01/2016. Il Responsabile del Procedimento, acquisiti dal Direttore Lavori gli elementi per poter valutare l'ammissibilità e la fondatezza delle riserve stesse, ha formulato le sue valutazioni.

In data 24/03/2017 l'impresa ha formulato riserva (la n. 11 ) in occasione della sottoscrizione del conto finale, riserva esplicitata in data 07/04/2017, ma non quantificata.

Il Responsabile del Procedimento, acquisiti dal Direttore Lavori gli elementi per poter valutare l'ammissibilità e la fondatezza delle riserve stesse, ha formulato le sue valutazioni.

Il Ten. Col. Ranucci Ing. Lorenzo ha formulato una richiesta di euro 37.351,63 di maggiori onorari sulla base di un DL che però non è stata riconosciuta in quanto non coerente con il disciplinare adottato.

Per il progetto POLO UNIVERSITARIO

L'impresa ha formulato le seguenti riserve

| RISERVA   | IMPORTO €  |
|---|------------|
| Richiesta per il riconoscimento dei danni subiti a causa della illegittima sospensione dei lavori intervenuta dal 18/1/2014 al 04/03/2015 per un totale di 107 gg (inserita nel 1° SAL)               | 631.016,45 |
| Richiesta per il riconoscimento dei danni dovuti al notevole rallentamento dei lavori subiti a causa di circostanze indipendenti dalla propria volontà (inserita nel 1° SAL ed aggiornata nel 2° SAL) | 124.566,47 |
|   | 797.283,66 |

|  |  |
|--|--|
| Richiesta di applicazione dei prezzi unitari relativi a "scavi archeologici" a tutte le quantità di scavo eseguite con la modalità indicate dalla Sovrintendenza (inserita nel 1°SAL, quantificata nel 2° SAL e rideterminata nel 3°SAL - Stato di Consistenza)  |  |
| Richiesta per errata contabilizzazione lavorazioni micropali indebita riduzione del prezzo relativa alla bonifica bellica (inserita nel 3° SAL - Stato di Consistenza € 132.183,80)  | Decaduta nel 5° SAL per parziale riconoscimento in PV" |
| Richiesta per la ridotta produttività (inserita nel 4° SAL)  | 1.656.633,66   |
| Richiesta per la persistenza del fermo totale delle attività sull'area nord, rallentamenti nell'esecuzione delle opere a causa di lungaggini di approvazione della Pv2, rallentamenti nella fase di approvazione della Pv3 (inserita nel 6° SAL)   | 1.215.468,22   |
| Richiesta per il riconoscimento dei danni dovuti a :   | 1.225.756,62   |
| 1. Mancata approvazione progettazione area nord  |  |
| 2. Facciata in corian, il progetto presenta lacune tecnico costruttive   |  |
| 3. Mancanza documenti PV4  |  |
| 4. Mancanza informazioni sulla variante della facciata Sud (inserita nel 8° SAL)   |  |
| Richiesta per la persistenza della produzione a livelli ben inferiori a quelli previsti contrattualmente (PV4, facciata ovest e sistemazione area nord) (inserita nel 9° SAL)  | 2.028.588,38   |
| Richiesta per le contestazioni relative alla durata della proroga concessa per l'esecuzione dei lavori della PV4 (inserita nel 10° SAL)  | 98.100,84  |
| Anomalo andamento dell'appalto per non eseguibilità della maggior parte delle opere riferite a facciata in solid surface, facciata sud naso, finiture interne ed impiantistiche collegate alla mancata realizzazione delle facciate, sistemazioni esterne piazza d'armi. (inserita nell'11° SAL)   | 968.256,45   |
| Per cause completamente indipendenti dalla volontà dell'Impresa, la produzione ha continuato - e tuttora continua - a mantenersi a livelli ben inferiori rispetto a quelli previsti contrattualmente e, come tali, risultano del tutto inaccettabili e compromettono la redditività dell'appalto prevista in fase di offerta. Opere non eseguibili: facciata in solid surface, sud, finiture interne collegate alla mancata realizzazione della facciata, sistemazione piazza d'armi. (inserita nel 12° SAL)   | 368.818,06   |
| Per cause completamente indipendenti dalla volontà dell'Impresa, la produzione ha continuato - e tuttora continua - a mantenersi a livelli ben inferiori rispetto a quelli previsti contrattualmente e, come tali, risultano del tutto inaccettabili e compromettono la redditività dell'appalto prevista in fase di offerta. Opere non eseguibili: facciata ovest, sud, finiture interne collegate alla mancata realizzazione della facciata e finiture delle aule collegate alla progettazione degli arredi, sistemazione piazza d'armi (inserita nel 13° SAL) | 1.314.462,55   |
| Persistono condizioni ostative al regolare svolgimento dell'appalto. Le troppe incertezze, le indeterminazioni e la mancanza di indicazioni tecniche su tutti i fronti di lavoro impediscono all'Appaltatore di rispettare la produttività contrattualmente prevista. Mancata realizzazione di opere previste dal contratto per colpa della Committenza (inserita nel 14° SAL)   | 59.841,95  |
| Persistono condizioni ostative al regolare svolgimento dell'appalto.   | 1.106.438,25   |

|   |                      |
|---|----------------------|
| Le troppe incertezze, le indeterminazioni e la mancanza di indicazioni tecniche su tutti i fronti di lavoro impediscono all'Appaltatore di rispettare la produttività contrattualmente prevista.<br>Mancata realizzazione di opere previste dal contratto per colpa della Committenza (inserita nel 14° SAL)  |                      |
| Le troppe incertezze, le indeterminazioni e la mancanza di indicazioni tecniche su tutti i fronti di lavoro hanno impedito all'Appaltatore qualsiasi azione volta al rispetto della produttività contrattualmente prevista e stimata in fase di offerta. A ciò si aggiunga la mancata realizzazione di opere previste dal contratto e dal cronoprogramma, anch'essa riconducibile esclusivamente a fatto e colpa del committente.<br>(inserita nel 15° SAL) | 11.825,29            |
| Si evidenzia la non eseguibilità della facciata ovest, della facciata sud (è in completamento la progettazione esecutiva), delle finiture interne, delle sistemazioni esterne.<br>L'anomalo andamento del contratto e l'indefinito allungamento dei termini di esecuzione dei lavori determinano maggiori oneri e minori utili a carico dell'Impresa. (Si reitera la riserva n.14).<br>(inserita nel 15° SAL)   | 1.840.803,83         |
| Facciata Ovest.<br>L'Impresa ribadisce le richieste e i relativi importi già formulati nella lettera Prot. 0019/2019.<br>(inserita nella PV7)   | 1.346.609,08         |
| Variante facciate nord/sud.<br>Nella PV7 l'importo dei maggiori oneri è fortemente diminuito, essendo pari ad euro 32.605,00<br>(inserita nella PV7)  | 134.942,34           |
| Maggiori oneri della sicurezza.<br>A seguito della proroga concessa pari a 18 mesi, l'Impresa iscrive riserva in merito alla mancata applicazione degli oneri della sicurezza.<br>(inserita nella PV7)  | 186.894,17           |
| Maggiori costi di progettazione preventiva.<br>(inserita nella PV7)   | 31.500,00            |
| Valutazione extra costo per realizzazione dei topo sospesi dei lavabi delle toilettes del complesso didattico.<br>(inserita nella PV7)  | 32.216,08            |
| <b>SOMMANO RISERVE</b>  | <b>15.180.022,35</b> |

La società NUOVA UNIVERSITA' VALDOSTANA Srl è una società di scopo, costituita in base alla convenzione del 31 marzo 2010 con la Regione Autonoma Valle D'Aosta e Finaosta Spa, in base al predetto accordo la NUV SRL non iscrive in bilancio tali rischi in quanto le somme occorrenti ad adempiere alle obbligazioni che dovessero sorgere sono riconducibili unicamente a lavori autorizzati e quindi coperti dalla Regione Autonoma Valle d'Aosta per il tramite di Finaosta Spa (ai sensi dell'art.4 della Convenzione).

## Informazioni sui patrimoni e i finanziamenti destinati ad uno specifico affare

Ai sensi degli artt. 2447 bis e 2447 decies del codice civile non sono presenti patrimoni e finanziamenti destinati ad uno specifico affare



## Informazioni sulle operazioni con parti correlate

### Operazioni con parti correlate

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti le operazioni realizzate con parti correlate, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-bis del codice civile: tutti i proventi dell'esercizio della società derivano da fatture emesse nei confronti del socio unico Finaosta Spa che, in base alla convenzione del 31 marzo 2010, sostiene i costi necessari alla esecuzione del progetto della realizzazione degli interventi di adeguamento e ristrutturazione dell'eliporto militare di Pollein, all'interno delle caserme "RAMIRES" e "BATTISTI" di Aosta e degli immobili siti in Aosta nell'area denominata "CASERMA TESTAFOCHI" nonché di tutte le operazioni connesse alla realizzazione del polo universitario.

Per quanto riguarda i proventi, trattandosi di una società costituita con lo scopo predetto, non opera con il mercato ma solo con il socio unico e con gli altri fornitori in base a contratti di appalto o di fornitura di servizi.

Alla chiusura dell'esercizio la Società vanta i seguenti crediti nei confronti della Società controllante:

- Crediti per fatture emesse: 4.796 euro
- Crediti per fatture da emettere per la copertura dei costi di Gestione - Polo - Caserme 1.153.873 euro

Alla chiusura dell'esercizio la Società ha un debito nei confronti della controllante di 272.727 euro relativo all'acconto ricevuto per far fronte ad eventuali squilibri finanziari per la realizzazione del progetto "POLO UNIVERSITARIO". Tale debito verrà rimborsato, al più tardi, con l'ultimo SAL.

## Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Per quanto riguarda le informazioni relative ai cosiddetti "accordi fuori bilancio", si precisa che s'intendono tali quegli accordi, o altri atti, anche collegati tra loro, i cui effetti non risultano dallo Stato patrimoniale ma che possono esporre la società a rischi o generare per la stessa benefici significativi la cui conoscenza è utile per una valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico della società medesima, nonché dell'eventuale gruppo di appartenenza.

Ai sensi dell'art. 2435-bis c. 6 C.C., l'informativa di cui all'art. 2427 c. n. 22-ter C.C. è limitata alle informazioni relative alla natura e all'obiettivo economico di accordi non risultanti dallo Stato patrimoniale.

| Descrizione sintetica dell'accordo  | Obiettivo economico                    |
|---|--|
| Convenzione tra RAVA, Finaosta e la Società per la realizzazione del Polo Universitario e la integrale copertura dei costi di investimento e finanziamento da parte di Rava | mantenimento pareggio conto economico. |

## Informazioni sui fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

### Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio (art. 2427 c. 1 n. 22-quater C.C.)

Sulla scorta delle indicazioni fornite dal principio contabile OIC 29, si riportano di seguito sinteticamente i fatti di rilievo, diversi da quelli di cui all'art. 2427 c. 1 n. 6-bis C.C., avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio.

### Fatti successivi recepiti nei valori di bilancio

Successivamente alla chiusura dell'esercizio non si è manifestato alcun evento per il quale si sia reso necessario il recepimento nel bilancio.

### Fatti successivi non recepiti nei valori di bilancio

Successivamente alla chiusura dell'esercizio si sono manifestati i seguente eventi che non richiedono la variazione dei valori di bilancio, in quanto di competenza dell'esercizio successivo.

### OPERAZIONE STRAORDINARIA DI FUSIONE

Nel corso dei primi mesi del 2020 la Società è stata interessata da un operazione di fusione propria ai sensi degli articoli 2501 e segg del C.C.

L'operazione di fusione ha visto la costituzione della Société Infrastructure Vallée d'Aoste - siglabile SIV ed ha interessato le società

**Nuova Università Valle d'Aosta Srl - siglabile NUV srl e  
Complesso Ospedaliero Umberto Parini Srl - siglabile COUP srl**

**PANDEMIA COVID-19**

Al fine di rendere una chiara e completa informativa al bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31/12/2019, qui di seguito si illustrano le stime degli effetti che la grave situazione epidemiologica potrebbe procurare alla situazione patrimoniale, finanziaria ed economica della società.

È purtroppo evidente a tutti come l'emergenza pandemica del Covid-19, oltre ai devastanti effetti umani e sociali, stia producendo gravi ed inevitabili impatti negativi sul tessuto socio-economico dell'intero Paese. I danni a livello produttivo che vanno via via definendosi rischiano di mettere a dura prova la resilienza di gran parte delle imprese. Come noto, l'emergenza sanitaria derivante dal Covid-19, è emersa in Italia verso la fine del mese di febbraio 2020 ed è stata dichiarata pandemia mondiale l'11 marzo scorso dall'OMS, collocandosi così tra quei "fatti di rilievo" avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio che devono essere illustrati in nota integrativa.

Nel corso dei primi mesi del 2020 l'economia italiana e quella mondiale hanno vissuto un perdurante e crescente rallentamento causato dai nefasti effetti del coronavirus che ha costretto gli organismi governativi a sospendere tutte quelle attività non ritenute indispensabili per fronteggiare la crescente pandemia.

In relazione agli effetti patrimoniali e finanziari che dall'evento pandemico potrebbero derivare, si pone in evidenza come la nostra Società si configuri come una società di scopo a totale partecipazione pubblica, costituita da FINAOSTA su incarico della Regione Autonoma Valle d'Aosta al fine di realizzare il presidio unico ospedaliero di Viale Ginevra in Aosta; proprio in ragione dell'obbiettivo e della partecipazione pubblica, nessun effetto economico, patrimoniale e/o finanziario è stato al momento prodotto dall'evento epidemico. Comunque, alla luce di quanto sopra espresso, si ritiene opportuno precisare che i fatti intervenuti tra la chiusura dell'esercizio e la data di formazione del presente bilancio non hanno in alcun modo scalfito il presupposto della continuità aziendale. Pertanto, come già detto in precedenza, la valutazione delle voci di bilancio è stata fatta nella prospettiva della continuazione dell'attività.

**Informazioni relative agli strumenti finanziari derivati ex art. 2427-bis del Codice Civile**

Ai sensi dell'art. 2427 bis, comma 1, punto 1 del codice civile non sono presenti strumenti finanziari derivati.

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

**STATO PATRIMONIALE ATTIVO**

| Voci dell'attivo   | 31/12/2018    | 31/12/2017    |
|--|---------------|---------------|
| 10 Cassa e disponibilità liquide   | 5.926         | 9.825         |
| 20 Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico             | 13.662.294    | 13.460.459    |
| c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value                   | 13.662.294    | 13.460.459    |
| 30 Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | 16.433.274    | 16.748.590    |
| 40 Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato                                   | 1.298.028.407 | 1.297.402.443 |
| a) crediti verso banche  | 348.399.183   | 388.023.235   |
| b) crediti verso società finanziarie   | 64.069.906    | 66.240.961    |
| c) crediti verso clientela   | 885.559.318   | 843.138.247   |
| 70 Partecipazioni  | 11.938.117    | 11.938.117    |
| 80 Attività materiali  | 11.697.785    | 12.048.255    |
| 90 Attività immateriali  | 35.938        | 53.958        |
| 100 Attività fiscali   | 3.523.142     | 4.051.925     |
| a) correnti  | 1.078.171     | 2.064.229     |
| b) anticipate  | 2.444.971     | 1.987.696     |
| 120 Altre attività   | 15.615.657    | 17.237.951    |
| Totale dell'attivo   | 1.370.940.540 | 1.372.951.523 |

## STATO PATRIMONIALE PASSIVO

| Voci del passivo e del patrimonio netto |  | 31/12/2018    | 31/12/2017    |
|---|--|---------------|---------------|
| 10                                      | Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato | 1.120.515.335 | 1.112.753.484 |
|   | a) debiti  | 1.120.515.335 | 1.112.753.484 |
| 60                                      | Passività fiscali                                    | 12.665.377    | 13.429.166    |
|   | a) correnti  | 1.518.509     | 2.267.786     |
|   | b) differite   | 11.146.868    | 11.161.380    |
| 80                                      | Altre passività                                      | 11.185.778    | 10.907.157    |
| 90                                      | Trattamento di fine rapporto del personale           | 2.057.588     | 2.128.530     |
| 100                                     | Fondi per rischi e oneri                             | 520.879       | 507.609       |
|   | a) impegni e garanzie rilasciate                     | 137.418       | -             |
|   | c) altri fondi per rischi e oneri                    | 383.461       | 507.609       |
| 110                                     | Capitale   | 112.000.000   | 112.000.000   |
| 150                                     | Riserve  | 109.377.700   | 114.770.592   |
| 160                                     | Riserve da valutazione                               | 690.413       | 812.114       |
| 170                                     | Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)                    | 1.927.470     | 5.642.871     |
|   | Totale dell'attivo                                   | 1.370.940.540 | 1.372.951.523 |

## CONTO ECONOMICO

| Voci |  | 31/12/2018   | 31/12/2017   |
|------|--|--------------|--------------|
| 10   | Interessi attivi e proventi assimilati   | 25.024.931   | 25.620.302   |
|      | di cui interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo                 | 24.774.563   | 25.337.732   |
| 20   | Interessi passivi e oneri assimilati   | - 12.048.466 | - 12.501.146 |
| 30   | Margine di interesse   | 12.976.465   | 13.119.156   |
| 40   | Commissioni attive   | 3.749.348    | 3.933.754    |
| 60   | Commissioni Nette  | 3.749.348    | 3.933.754    |
| 100  | Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:   | -            | 43.500       |
|      | a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato                                   | -            | 43.500       |
| 120  | Margine di intermediazione   | 16.725.813   | 17.096.410   |
| 130  | Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:                            | - 4.112.286  | - 3.399.676  |
|      | a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato                                   | - 4.128.486  | - 3.399.676  |
|      | b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | 16.200       | -            |
| 150  | Risultato netto della gestione finanziaria   | 12.613.527   | 13.696.734   |
| 160  | Spese amministrative   | - 912.744    | - 8.680.891  |
|      | a) spese per il personale  | - 7.088.968  | - 7.019.149  |
|      | b) altre spese amministrative  | - 2.034.776  | - 1.661.742  |
| 170  | Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri   | - 33.369     | 3.531.469    |
|      | a) impegni e garanzie rilasciate   | 7.945        | 3.770.000    |
|      | b) altri accantonamenti netti  | - 41.314     | - 238.531    |
| 180  | Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali                                 | - 496.132    | - 515.432    |
| 190  | Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali                               | - 32.622     | - 29.347     |
| 200  | Altri oneri/proventi di gestione   | - 277.863    | - 295.634    |
| 210  | Costi operativi  | - 9.963.730  | - 5.989.835  |
| 250  | Utili (Perdite) da cessione di investimenti  | -            | 4.182        |
| 260  | Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte                        | 2.649.797    | 7.711.081    |
| 270  | Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente                             | - 722.327    | - 2.068.210  |
| 280  | Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte                        | 1.927.470    | 5.642.871    |
| 300  | Utile (Perdita) d'esercizio  | 1.927.470    | 5.642.871    |

## INFORMAZIONI RELATIVE ALLA GESTIONE

## CRONOLOGIA ADEMPIMENTI NUV 2019

## a) Caserme Battisti-Ramires ed Eliporto di Pollein

- Nell'ambito delle prescrizioni formulate dal collaudatore impianti Ing. Monaya, è stata effettuata la sostituzione di due interruttori nel quadro generale della cabina elettrica delle Caserme;
- per la presentazione finale ai VVF della pratica SCIA (Segnalazione Certificata Inizio Attività) inerente la centrale termica ubicata nella palazzina AI, finalizzata all'ottenimento del C.P.I. (Certificato Prevenzione Incendi), sono state eseguite le lavorazioni a carico dell'Impresa ed è stata prodotta dalla Direzione Lavori tutta la documentazione costituita dalle dichiarazioni di conformità: manca unicamente la copia del "Registro dei Controlli Antincendio", che deve essere fornita dal Centro Addestramento Alpino quale diretto interlocutore del gestore dell'Impianto;
- la Commissione di Collaudo, alla luce della vigente normativa entrata in vigore successivamente alla produzione del Progetto Definitivo, ha richiesto l'avvio di una pratica SCIA per l'officina (palazzina B3) ubicata all'interno dell'Eliporto di Pollein: NUV ha ufficialmente ordinato alla Direzione Lavori di provvedere all'avvio della suddetta pratica;
- terminata l'attività di cui sopra, verranno svolte le attività di collaudo finale che porteranno all'emissione del relativo certificato.

## b) Polo universitario

- Nel mese di gennaio il RUP con nota Prot. n. 11/P trasmette al Responsabile Regionale del Procedimento la documentazione inerente la variazione della facciata sud della palazzina destinata alla didattica, ai fini dell'avvio del procedimento dell'intesa;
- Nel mese di gennaio viene firmato il contratto tra NUV e il professionista Ing. Andrea Conci per l'affidamento del servizio di supporto al RUP per la progettazione, fornitura e posa degli arredi della palazzina ex Zerboglio nell'ambito della realizzazione del 1° lotto del Polo universitario della Valle d'Aosta – recupero ex caserma Testafochi: l'incarico viene affidato per un importo pari ad euro 14.005,64 oltre all'IVA e oneri di legge;
- Nel mese di marzo con decreto n. 89 il Presidente della Regione decreta di approvare, ai sensi dell'art. 29, comma 9, della legge regionale 6 aprile 1998, n.11, una seconda variante in corso d'opera all'Intesa sottoscritta in data 15 maggio 2012 tra la Regione e il comune di Aosta per la realizzazione del Polo universitario, concernente:
  - una modifica alla porzione basamentale della facciata sud della palazzina Zerboglio ("naso") con la riduzione dell'ingombro volumetrico;
  - ulteriori varianti minori;
- Nel mese di marzo viene firmato il contratto tra NUV e la consortile UNIVALLEE per l'affidamento dei "lavori di predisposizione degli impianti elettrici e speciali propedeutici alla fornitura degli arredi", per un importo pari ad euro 83.231,16 oltre all'IVA, importo compreso nell'utilizzo delle risorse disponibili sulle somme a disposizione autorizzate con Delibera della Giunta regionale della Valle d'Aosta n. 1325 del 2 ottobre 2017;
- Nel mese di marzo viene firmato il contratto tra NUV ed il professionista ing. Davide Santomassimo per l'affidamento del servizio di certificazione energetica: l'incarico viene affidato per un importo pari ad euro 30.004,61 oltre all'IVA e oneri di legge, al professionista: il professionista collaborerà con la Direzione Lavori sotto la supervisione del RUP;
- Nel mese di marzo viene firmato il contratto tra NUV e la Direzione Lavori per l'affidamento dei servizi di direzione dell'esecuzione del contratto e coordinamento della sicurezza in esecuzione dei "lavori di predisposizione degli impianti elettrici e speciali propedeutici alla fornitura degli arredi", per euro 9.800 oltre all'IVA e oneri di legge, importo compreso nell'utilizzo delle risorse disponibili sulle somme a disposizione autorizzate con Delibera della Giunta regionale della Valle d'Aosta n. 1325 del 2 ottobre 2017;
- La Giunta regionale, con delibera n. 1609 del 22/11/2019, ha autorizzato NUV all'utilizzo delle risorse disponibili sulle somme a disposizione e sul ribasso d'asta per l'esecuzione dei lavori della perizia di variante n.7 ;
- E' in corso di definizione il riconoscimento inerente l'approvazione delle prestazioni integrative svolte dal raggruppamento COPACO nell'ambito della ex-Direzione lavori del 1°lotto del Polo universitario.

## ADEMPIMENTI IN CORSO ANNO 2020

## a) Caserme Battisti-Ramires ed Eliporto di Pollein

- In data 13 febbraio 2020 NUV ha firmato con l'Impresa V.I.CO S.r.L. il contratto per l'esecuzione dei lavori da realizzarsi nell'autofficina dell'eliporto di Pollein, richiesti dal Presidente della Commissione di Collaudo.
- In data 14 febbraio il RUP ha formalizzato alla Direzione Lavori a mezzo pec l'autorizzazione alla consegna dei lavori all'Impresa.

- In data 18 febbraio 2020 la Direzione Lavori ha disposto la consegna dei lavori alla suddetta impresa che si è impegnata a completare i medesimi entro e non oltre sessanta giorni dalla sottoscrizione del contratto (13 febbraio 2020).
  - Tutte le altre lavorazioni rimaste in sospeso sono state completate.
  - È stato rilasciato dai Vigili del Fuoco a NUV il Certificato di Prevenzione incendi relativo all'impianto per la produzione di calore ubicato all'interno della palazzina A1 del Complesso Caserme Battisti-Ramires.
  - Al termine dei lavori inerenti l'autofficina (che dovranno essere completati entro e non oltre il 13/04/2020) dovrà essere presentata ai Vigili del Fuoco la pratica SCIA – non è necessario il Certificato prevenzione incendi in quanto la palazzina è in classe 53B – la cui preparazione da parte della Direzione lavori comporterà un impegno di circa due settimane, e altri dieci giorni saranno necessari per ottenere la presa d'atto da Parte dei Vigili del Fuoco.
  - Al termine delle suddette attività, e quindi entro la prima quindicina del mese di maggio 2020, potranno avere inizio i lavori della Commissione di Collaudo.
  - La commissione di collaudo, al completamento di quanto sopra, impiegherà circa un mese per emettere il proprio certificato di collaudo: il termine dei lavori della Commissione e l'emissione del Certificato è dunque prevista entro la prima quindicina del mese di giugno 2020.
- b) Polo universitario
- E' stato approvato il riconoscimento al raggruppamento COPACO delle prestazioni integrative svolte dal nell'ambito della ex-Direzione lavori del 1°lotto del Polo universitario.
  - In data 15/02/2020 è stata approvata dall'Amministratore Unico di NUV la perizia di variante n.7.
  - E' stata ordinata dalla DL all'Impresa la ripresa dei lavori.

## Azioni proprie e di società controllanti

In adempimento a quanto previsto dall'art. 2435 - bis, comma 7 del codice civile, si precisa che ai sensi dell'art. 2428, comma 3, numeri 3) e 4) c.c. la società non detiene azioni proprie e azioni o quote di società controllanti possedute, anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona, e alle azioni proprie e di società controllanti acquisite o alienate nell'esercizio, anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona.

## Informazioni ex art. 1, comma 125, della legge 4 agosto 2017 n. 124

### Informazioni ex art. 1 comma 125, della Legge 4 agosto 2017 n. 124

Aderendo all'interpretazione della norma di Assonime (Circolare 5 del 22/02/2019) e tenuto conto dell'indirizzo fornito dal CNDCEC e contenuto nel documento del marzo 2019 "L'informativa dei contributi da amministrazioni pubbliche o soggetti a queste equiparati", tenuto conto altresì dell'articolo 35 D.L. 34/2019 (Decreto crescita) che ha riformulato la disciplina di cui all'articolo 1, comma 125 e segg, della legge 4 agosto 2017 n° 124, la Società non riporta in questa informativa i corrispettivi ricevuti dall'Ente pubblico per le prestazioni rese in forza alla Convenzione.

Si dà atto pertanto che, nel corso dell'esercizio in commento, la società non ha ricevuto sovvenzioni, contributi e comunque vantaggi economici da pubbliche amministrazioni e da soggetti di cui al primo periodo del comma 125, dell'art. 1, della L. 124/2017.

## Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Destinazione del risultato d'esercizio

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-septiesse del codice civile, si propone la destinazione del risultato d'esercizio cines segue:

€ 1 da accantonare a riserva legale.

## Dichiarazione di conformità del bilancio

Il sottoscritto Luca Asiatici, in qualità di Amministratore Unico della società, consapevole delle responsabilità penali previste in caso di falsa dichiarazione, attesta, ai sensi dell'art. 47 del D.P.R. 445/200, la corrispondenza del documento informatico in Xbrl contenente lo Stato Patrimoniale, il Conto Economico e la presente Nota Integrativa a quelli conservati agli atti della società.

L'Amministratore Unico

**Luca Asiatici**

Firmato in originale

