DIVA - INTERNATIONAL SRL

Financial statements to 31-12-2018

Name and id code	
Company site	VIA DELL'INDUSTRIA 7, 06038 SPELLO (PG)
Fiscal code	01706220546
Registration number	PG 154826
VAT number	01706220546
Share capital Euro	2.440.000 f.p.
Legal form	SOCIETA' A RESPONSAB. LIMITATA CON UNICO SOCIO
Activity Code (ATECO)	139500
Company being wound up	no
Company with a single shareholder	yes
Company subject to the management and coordination of others	yes
Name of the company or entity that exercises management and coordination	DIVA HOLDING SRL
Belonging to a group	yes
Name of the controlling entity	DIVA HOLDING SRL
Country of the controlling entity	ITALIA

Balance sheet (mandatory scheme)

	31-12-2018	31-12-2017
Balance sheet (mandatory scheme)		
Assets		
B) Fixed assets		
I - Intangible fixed assets		
2) Development costs	206.078	178.332
3) industrial patents and intellectual property rights	37.291	29.357
4) concessions, licenses, trademarks and similar rights	26.330	25.887
7) other	552.022	1.215.667
Total intangible fixed assets	821.721	1.449.243
II - Tangible fixed assets		
1) land and buildings	-	6.034.045
2) plant and machinery	1.373.592	1.074.877
3) industrial and commercial equipment	978.138	720.710
4) other assets	433.773	332.493
5) assets under construction and payments on account	-	273.682
Total tangible fixed assets	2.785.503	8.435.807
III - Financial fixed assets		
1) equity investments		
a) subsidiary companies	3.000	3.000
d-b) other companies	1.000	1.000
Total equity investments	4.000	4.000
2) receivables due from		
a) subsidiary companies		
due beyond the following year	100.000	100.000
Total receivables due from subsidiary companies	100.000	100.000
d-b) due from others		
due beyond the following year	-	60.149
Total receivables due from third parties	-	60.149
Total receivables	100.000	160.149
Total financial fixed assets	104.000	164.149
Total fixed assets (B)	3.711.224	10.049.199
C) Current assets		
I - Inventories		
1) raw, ancillary and consumable materials	3.802.205	3.198.436
2) work in progress and semi-finished products	580.537	461.868
4) finished products and goods for resale	2.050.960	1.777.817
5) advances	4.250	122.535
Total inventories	6.437.952	5.560.656
II - Receivables		
1) trade accounts		
due within the following year	17.076.455	14.127.730
Total trade accounts	17.076.455	14.127.730
4) due from parent companies		
due within the following year	1.390.851	3.136
Total receivables due from parent companies	1.390.851	3.136
5) receivables due from companies controlled by parent companies		
due within the following year	-	348.508

Total receivables paid by companies controlled by parent companies	-	348.508
5-b) tax receivables		
due within the following year	201.724	196.333
Total receivables due from tax authorities	201.724	196.333
5-c) prepaid tax	18.099	2.789
5-d) other receivables		
due within the following year	662.916	1.392.650
Total receivables due from third parties	662.916	1.392.650
Total receivables	19.350.045	16.071.146
IV - Liquid funds		
1) bank and post office deposits	749.435	1.028.508
2) cheques	-	13.981
3) cash and equivalents on hand	1.289	2.387
Total liquid funds	750.724	1.044.876
Total current assets (C)	26.538.721	22.676.678
D) Accrued income and prepayments	609.262	1.429.522
Total assets	30.859.207	34.155.399
Liabilities and shareholders' equity		
A) Shareholders' equity		
I - Share capital	2.440.000	3.500.000
IV - Legal reserve	212.682	190.009
VI - Other reserves, indicated separately		
Extraordinary reserve	-	2.056.435
Miscellaneous other reserves	1	1
Total other reserves	1	2.056.436
IX - Net profit (loss) for the year	149.982	453.446
Total shareholders' equity	2.802.665	6.199.891
Total reserve for severance indemnities (TFR)	704.201	689.023
D) Payables		
4) due to banks		
due within the following year	11.090.304	7.569.583
due beyond the following year	3.539.892	6.876.421
Total payables due to banks	14.630.196	14.446.004
6) advances		
due within the following year	155	12.454
Total advances	155	12.454
7) trade accounts		
due within the following year	11.520.820	10.120.575
Total trade accounts	11.520.820	10.120.575
11) due to parent companies		
due within the following year	-	892.925
Total payables due to parent companies	-	892.925
11-b) payables due to companies controlled by parent companies		
due within the following year	-	905.644
Total payables due to companies controlled by parent companies	-	905.644
12) due to tax authorities		
due within the following year	205.992	101.441
Total payables due to tax authorities	205.992	101.441
13) due to social security and welfare institutions		
due within the following year	144.155	115.042
Total payables due to social security and welfare institutions	144.155	115.042

14) other payables		
due within the following year	772.272	576.063
Total other payables	772.272	576.063
Total payables (D)	27.273.590	27.170.148
E) Accrued liabilities and deferred income	78.751	96.337
Total liabilities and shareholders' equity	30.859.207	34.155.399

Income statement (value and cost of production)

	31-12-2018	31-12-2017
Income statement (value and cost of production)		
A) Value of production		
1) Revenues from sales and services	34.109.460	32.343.704
2) Change in work in progress, semi-finished and finished products	391.812	447.263
5) Other income and revenues		
operating grants	89.284	44.720
other	198.784	319.177
Total Other income and revenues	288.068	363.897
Total value of production	34.789.340	33.154.864
B) Costs of production		
6) Raw, ancillary and consumable materials and goods for resale	14.794.706	13.725.788
7) Services	14.563.303	13.275.273
8) Use of third party assets	1.142.195	1.289.733
9) personnel		
a) wages and salaries	1.820.043	1.524.740
b) related salaries	551.037	479.744
c) severance	127.643	112.693
e) other costs	-	1.740
Total payroll and related costs	2.498.723	2.118.917
10) depreciation, amortisation and write downs		
a) amortisation of intangible fixed assets	1.147.118	1.136.193
b) depreciation of tangible fixed assets	642.477	756.974
Total Amortisation, depreciation and write-downs	1.789.595	1.893.167
11) Changes in inventories of raw, ancillary and consumable materials and goods for resale	(603.769)	(375.713)
14) Other operating expenses	299.603	379.363
Total cost of production	34.484.356	32.306.528
Difference between value and cost of production (A - B)	304.984	848.336
C) Financial income and charges		
16) other financial income		
d) income other than the above		
other	1.096	1.775
Total income other than the above	1.096	1.775
Total other financial income	1.096	1.775
17) Interest and other financial expense		
other	141.992	191.957
Total interest and other financial expense	141.992	191.957
17-bis) Currency gains and losses	(1.996)	(24.519)
Total financial income and expense (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(142.892)	(214.701)
Pre-tax result (A - B + - C + - D)	162.092	633.635
20) Income tax for the year, current, deferred and prepaid		
Current taxes	27.420	178.244
deferred and prepaid tax	(15.310)	1.945
Total taxes on the income for the year	12.110	180.189
21) Profit (loss) for the year	149.982	453.446

Financial statement, indirect method

	31-12-2018	31-12-2017
Financial statement, indirect method		
A) Cash flows from current activities (indirect method)		
Profit (loss) for the year	149.982	453.446
Income tax	12.110	180.189
Payable (receivable) interest	112.998	165.663
1) Profit (loss) for the year before income tax, interest, dividends and capital gains/losses from conveyances.	275.090	799.298
Adjustments to non monetary items that were not offset in the net working capital.		
Allocations to preserves	127.643	112.693
Fixed asset depreciation/amortisation	1.789.595	1.893.167
total adjustments for non-monetary items that were not offset in the net working capital	1.917.238	2.005.860
2) Cash flow before changing net working capital	2.192.328	2.805.158
Changes to the net working capital		
Decrease/(increase) in inventory	(877.296)	(938.717)
Decrease/(increase) in payables to customers	(3.987.932)	(791.387)
Increase/(decrease) in trade payables	(398.324)	2.206.013
Increase/(decrease) from prepayments and accrued income	820.260	(511.056)
Increase/(decrease) from accruals and deferred income	(17.586)	(22.099)
Other decreases/(other increases) in net working capital	1.041.917	(858.246)
Total changes to net working capital	(3.418.961)	(915.492)
3) Cash flow after changes to net working capital	(1.226.633)	1.889.666
Other adjustments		
Interest received/(paid)	(112.998)	(165.663)
(Income tax paid)	(27.420)	(178.244)
(Use of reserves)	(112.465)	(33.869)
Total other adjustments	(252.883)	(377.776)
Cash flow from current activities	(1.479.516)	1.511.890
B) Cash flows from investments		
Tangible fixed assets		
(Investments)	(1.473.103)	(1.045.091)
Disposals	94.424	-
Intangible fixed assets		
(Investments)	(1.297.523)	(2.028.624)
Financial fixed assets		
Disposals	60.149	62.676
Cash flows from investments (B)	(2.616.053)	(3.011.039)
C) Cash flows from financing activities		
Loan capital		
Increase/(decrease) in short term bank loans	3.520.721	528.865
New loans	2.650.000	1.469.197
(Loan repayments)	(2.369.304)	-
Equity		
(Dividends and advances on dividends paid)	-	2
Cash flows from financing activities (C)	3.801.417	1.998.064
Increase (decrease) in liquid assets (A ± B ± C)	(294.152)	498.915
Liquid assets at the start of the year		
Bank and post office deposits	1.028.508	532.160

Loans	13.981	3.637
Cash and valuables in hand	2.387	10.164
Total liquid assets at the start of the year	1.044.876	545.961
Liquid assets at the end of the year		
Bank and post office deposits	749.435	1.028.508
Loans	-	13.981
Cash and valuables in hand	1.289	2.387
Total liquid assets at the end of the year	750.724	1.044.876

Supplementary Notes to the Financial statements to 31-12-2018

Supplementary notes, initial part

DIFFERIMENTO CONVOCAZIONE ASSEMBLEA PER APPROVAZIONE BILANCIO

Ai sensi del 2° comma dell'articolo 2364, si segnala che, in conseguenza delle particolari esigenze legate alla struttura ed all' oggetto della società, ci si è avvalsi del maggior termine, statutariamente previsto, per la convocazione dell'Assemblea.
Le specifiche ragioni di suddetta dilazione sono da ricercare nelle difficoltà, in parte fisiologiche, incontrate nella valorizzazione delle giacenze di fine anno.

PREMESSA – ATTIVITÀ SVOLTA E CRITERI DI FORMAZIONE

La Vostra società svolge la propria attività nel settore della produzione e vendita di prodotti per la pulizia e l'igiene.
Il Bilancio, documento unitario ed organico, costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico e dalla Nota Integrativa e dal Rendiconto Finanziario, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è stato redatto conformemente agli articoli 2423 e seguenti del Codice Civile.
Il Bilancio è stato redatto nella forma ordinaria e si rimanda a quanto esposto nella relazione sulla gestione e alla nota integrativa, per dettagliate informazioni in merito all'attività svolta e ai fatti di rilievo verificatisi dopo la chiusura dell' esercizio.
La nota integrativa presenta le informazioni delle voci di stato patrimoniale e di conto economico secondo l'ordine in cui le relative voci sono indicate nei rispettivi schemi di bilancio.
Si dichiara che la società risulta essere controllata interamente dalla società Diva Holding S.r.l., la quale esercita attività di direzione e coordinamento.
Si dichiara inoltre che la società non possiede, sia direttamente che indirettamente, quote od azioni di società controllanti.
Segnaliamo inoltre che la società Diva Holding Srl non redige il bilancio consolidato non essendovi tenuta a norma delle vigenti disposizioni legislative.
I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31.12.2018 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del periodo precedente, in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei medesimi principi.
Gli importi indicati nella presente nota integrativa, ove non espressamente evidenziato, sono esposti in unità di Euro.
Per la redazione del bilancio sono stati osservati i criteri indicati nell'art. 2426 del c.c.

Criteri di valutazione

La valutazione delle voci di bilancio è stata effettuata tenendo conto del principio di prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività, nonché tenendo conto del principio di prevalenza della sostanza economica, dell'elemento dell' attivo e del passivo considerato, sulla forma giuridica.
Ogni posta di bilancio segue il nuovo principio della rilevanza desunto dalla direttiva 2013/34 secondo cui "*è rilevante lo stato dell'informazione quando la sua omissione o errata indicazione potrebbe ragionevolmente influenzare le decisioni prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio dell'impresa"* .
E' stato altresì seguito il postulato della competenza economica per cui l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente e attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti finanziari (incassi e pagamenti).
Si è tenuto conto, ove necessario, dei principi contabili **pubblicati da OIC ed aggiornati a seguito delle novità introdotte dal D.Lgs. 139/2015, che recepisce la Direttiva contabile 34/2013/UE.**

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

Valutazione delle attività e passività in moneta diversa dall'euro

Le attività e le passività in moneta diversa dall'euro, eccetto le immobilizzazioni immateriali, materiali e le partecipazioni valutate al costo, sono state analiticamente adeguate ai cambi in vigore al 31.12.2018 con imputazione diretta a conto economico dell'effetto dell'adeguamento.

L'eventuale utile netto viene destinato ad apposita riserva non distribuibile in sede di destinazione del risultato d'esercizio.

Nel conto economico è stata inserita la voce "Utili e perdite su cambi" sulla base di quanto disposto dall'art. n. 2425, punto 17-bis del Codice Civile.

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono originariamente iscritte al costo di acquisto comprensivo degli oneri accessori.

Il costo originario viene sistematicamente ridotto in ogni esercizio, a titolo di ammortamento, in funzione della residua possibilità di utilizzazione.

Le immobilizzazioni che, alla data di chiusura dell'esercizio, risultino durevolmente di valore inferiore a quello di iscrizione, vengono iscritte a tale minor valore e la differenza viene imputata a conto economico come svalutazione. Qualora vengano meno i motivi della rettifica effettuata il valore originario viene ripristinato.

I *costi di impianto ed ampliamento* sono iscritti con il consenso del collegio sindacale/sindaco unico (ove esistente) e sono ammortizzati entro un periodo non superiore ai cinque esercizi.

I *costi di sviluppo* sono iscritti con il consenso del collegio sindacale/sindaco unico (ove esistente) ed ammortizzati entro un periodo non superiore ai cinque esercizi. Nella voce sono compresi i costi ad utilità pluriennale capitalizzati nella misura in cui si ritiene che gli stessi potranno essere recuperati dai ricavi futuri relativi alla vendita dei prodotti oggetto di tali investimenti.

I *diritti di brevetto industriale e di utilizzazione delle opere dell'ingegno* sono ammortizzati nei limiti posti dalla legge o dal contratto e comunque per un periodo non superiore a 5 esercizi a partire da quello in cui i costi sono sostenuti o trasferiti dalle voci "Immobilizzazioni in corso e acconti" e "Costi di sviluppo".

Fra *le* concessioni, *le licenze, i marchi e i diritti simili* vengono iscritti i costi sostenuti per la loro acquisizione. L' ammortamento viene effettuato in funzione della durata dei relativi contratti per un periodo comunque non superiore a 18 esercizi.

Le spese di manutenzione e migliorie su beni di terzi sono esposte alla voce "Altre immobilizzazioni immateriali" ed ammortizzate in modo sistematico al minore tra il periodo di prevista utilità futura e quello risultante dal contratto di locazione.

Gli altri oneri pluriennali sono esposti alla voce "Altre immobilizzazioni immateriali" ed ammortizzati in modo sistematico sulla base della residua possibilità di recuperabilità del valore.

Il costo delle immobilizzazioni immateriali è rettificato quando specifiche leggi consentono o obbligano la rivalutazione delle immobilizzazioni per adeguarle, anche se solo in parte, al mutato potere di acquisto delle monete.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono originariamente iscritte al costo di acquisto o di produzione.

Il costo d'acquisto include gli oneri accessori ed è rettificato delle rivalutazioni monetarie effettuate ai sensi di legge.

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al netto dei rispettivi ammortamenti cumulati.

Questi vengono imputati al conto economico in modo sistematico e costante, sulla base di aliquote ritenute rappresentative della stimata vita utile basata sulla residua possibilità di utilizzazione dei cespiti (sulla base delle aliquote fiscalmente consentite dal D.M. 31 dicembre 1988 per i cespiti acquistati a partire dall'esercizio 1989 e dal D.M. 29 ottobre 1974 per quelli acquistati negli esercizi precedenti.

Tali aliquote sono ritenute necessarie per ripartire il costo del cespite sulla stimata vita utile basata sulla residua possibilità di utilizzazione (Es. : caratteristiche del processo produttivo, natura del cespite ecc.).

In particolare le aliquote ordinarie sono successivamente dettagliate in sede di commento alle voci di stato patrimoniale.

I beni in locazione finanziaria sono iscritti nell'attivo patrimoniale nell'esercizio in cui è esercitato il diritto di riscatto. Durante il periodo di locazione l'impegno ad effettuare i relativi pagamenti ed il valore capitale dei beni in locazione finanziaria iscritti fra i conti d'ordine e il costo della locazione concorre alla determinazione del risultato d'esercizio tramite l' addebitamento al conto economico dei canoni di leasing registrati per competenza.
Rimandiamo al commento della voce di bilancio per la determinazione degli effetti economico-finanziari che sarebbero risultanti dall'applicazione del metodo finanziario.
Le immobilizzazioni che, alla data di chiusura dell'esercizio, risultino durevolmente di valore inferiore a quello di iscrizione, vengono ridotte a tale minor valore e la differenza viene imputata a conto economico come svalutazione. Qualora vengano meno i motivi della rettifica effettuata per perdite durevoli di valore viene ripristinato il valore originario.
I *costi d'ampliamento, ammodernamento e miglioramento dei cespiti* vengono capitalizzati quando aumentano in maniera tangibile e significativa la capacità, la produttività, la sicurezza o la vita utile dei cespiti cui si riferiscono. Qualora tali costi non producano i predetti effetti vengono considerati "manutenzione ordinaria" e addebitati a conto economico secondo il principio di competenza.

I pezzi di ricambio di rilevante valore unitario e di utilizzo non frequente che costituiscono dotazione necessaria del cespite sono capitalizzati e ammortizzati lungo la vita utile del cespite cui si riferiscono, o sulla loro vita utile basata su una stima dei tempi di utilizzo, se inferiore.

Immobilizzazioni finanziarie
Nelle immobilizzazioni finanziarie sono inclusi unicamente elementi patrimoniali destinati ad essere utilizzati durevolmente.
Di seguito esponiamo i principi contabili e i criteri di valutazione delle voci più rilevanti:
Le *partecipazioni* in società controllate, collegate e le partecipazioni in altre società sono iscritte al costo di acquisto comprensivo degli eventuali oneri accessori di sottoscrizione od al valore di perizia per quelle derivanti da operazioni di conferimento.
Il costo viene rettificato in presenza di perdite durevoli di valore.
Il valore originario viene ripristinato qualora siano venuti meno i motivi delle precedenti svalutazioni effettuate.
Le immobilizzazioni finanziarie costituite da crediti sono valutate al presumibile valore di realizzo.

Rimanenze
Le giacenze di magazzino, sono valutate al minore tra il costo di acquisto (inclusivo degli oneri accessori) o di produzione ed il valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato.
Per valore desumibile dall'andamento del mercato si intende il costo di riacquisto per le materie prime e il valore di netto realizzo per i semilavorati e per i prodotti finiti.
Il costo di produzione comprende tutti i costi diretti ed i costi indiretti per la quota ragionevolmente imputabile al prodotto.
Le spese generali di produzione sono imputate al prodotto in relazione alla normale capacità produttiva degli impianti.
Le rimanenze obsolete o a lento rigiro sono svalutate in relazione alla loro residua possibilità di utilizzo o di realizzo.
I prodotti in corso di lavorazione sono valutati sulla base del costo sostenuto nell'esercizio.
Il costo delle rimanenze è stato determinato attraverso il metodo del costo specifico.

Crediti
Con riferimento ai crediti iscritti in bilancio, come previsto dal principio contabile OIC 15, si è deciso di non applicare il criterio del costo ammortizzato e l'attualizzazione in quanto, gli effetti riscontrati sono irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta.
Il metodo del costo ammortizzato infatti verrà applicato ai soli crediti per i quali si manifesteranno effetti rilevanti, ai sensi dell'art. 2423 comma 4 del codice civile, rispetto al valore determinato in base al valore nominale.
Pertanto i crediti sono esposti al presumibile valore di realizzo.
L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti, tenendo in considerazione l'anzianità dei crediti e le condizioni economiche generali di settore.

Debiti
Con riferimento ai debiti iscritti in bilancio, come previsto dal principio contabile OIC 19, si è deciso di non applicare il criterio del costo ammortizzato e l'attualizzazione in quanto, gli effetti riscontrati sono irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta.

Il metodo del costo ammortizzato infatti verrà applicato ai soli debiti per i quali si manifesteranno effetti rilevanti, ai sensi dell'art. 2423 comma 4 del codice civile, rispetto al valore determinato in base al valore nominale.
Pertanto i debiti sono esposti al valore nominale.

I *crediti e debiti in valuta estera* sono originariamente contabilizzati al cambio del giorno in cui avviene l'operazione.
Tali crediti e debiti in valuta in essere alla data di chiusura dell'esercizio sono valutati ai cambi correnti a tale data ed i relativi utili e perdite su cambi sono imputati a conto economico.

Disponibilità liquide
Le disponibilità liquide sono iscritte al valore nominale.
Le disponibilità in valuta estera su conti bancari e presso le casse sono iscritte ai cambi di fine esercizio.

Ratei e risconti
I ratei e i risconti sono calcolati secondo il principio della competenza economica e temporale, in applicazione del principio di correlazione dei costi e dei ricavi.
I disaggi su prestiti vengono ammortizzati in relazione alla durata del prestito a cui si riferiscono.

Fondi per Rischi ed Oneri
Gli accantonamenti per rischi ed oneri sono destinati alla copertura di oneri di natura determinata, di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio sono indeterminati o l'ammontare o la data di sopravvenienza.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è determinato in conformità di quanto previsto dall'art. 2120 del codice civile e dai contratti di lavoro vigenti e copre le spettanze dei dipendenti maturate alla data del bilancio.
Tale passività è soggetta a rivalutazione come previsto dalla normativa vigente.

Costi e ricavi
I costi e i ricavi sono esposti in bilancio secondo i principi della prudenza e della competenza con rilevazione dei relativi ratei e risconti. I ricavi e i proventi sono iscritti al netto dei resi, degli sconti, abbuoni e premi nonché delle imposte direttamente connesse con la vendita dei prodotti e la prestazione dei servizi.
I costi e gli oneri sono iscritti al netto di eventuali resi, sconti, abbuoni e premi, nonché delle imposte direttamente connesse con l'acquisto dei beni o delle prestazioni.

Imposte sul reddito
Le imposte sul reddito dell'esercizio sono determinate sulla base di una realistica previsione degli oneri di imposta da assolvere, in applicazione della vigente normativa fiscale; il debito previsto, tenuto conto degli anticipi versati e delle ritenute d'acconto subite a norma di legge, viene iscritto nella voce "Debiti Tributari" nel caso risulti un debito netto e nella voce "Crediti Tributari" nel caso risulti un credito netto.
In caso di differenze temporanee tra le valutazioni civilistiche e fiscali, viene iscritta la connessa fiscalità differita. Così come previsto dal principio contabile OIC n. 25, le imposte anticipate, nel rispetto del principio della prudenza, sono iscritte solo se sussiste la ragionevole certezza del loro futuro recupero.
Eventuali variazioni di stima (comprese le variazioni di aliquota) vengono allocate tra le imposte a carico dell'esercizio.
Non sono effettuati accantonamenti di imposte differite a fronte di fondi o riserve tassabili nel caso in cui la distribuzione non risulti probabile.

Operazioni di locazione finanziaria
Le operazioni di locazione finanziaria sono rappresentate in bilancio secondo il metodo patrimoniale, contabilizzando a conto economico i canoni corrisposti secondo il principio di competenza. L'effetto di una eventuale applicazione del metodo finanziario, previsto dai principi contabili internazionali (IAS 17), è esposto al punto 22), così come richiesto dall'art. 2427 a seguito della citata riforma societaria.
Per le operazioni di locazione finanziaria derivanti da un'operazione di lease back, le plusvalenze originate sono rilevate in conto economico secondo il criterio di competenza, a mezzo di iscrizione di risconti passivi e di imputazione graduale tra i proventi del conto economico, sulla base della durata del contratto di locazione finanziaria (leasing).

Supplementary notes, assets

Total receivables for contributions due

Al 31.12.2018 non risultano iscritti in bilancio crediti verso soci per versamenti ancora dovuti di decimi del capitale sociale.

Fixed assets

Intangible fixed assets

Gli ammortamenti sono calcolati in maniera costante e sistematica utilizzando le seguenti aliquote, non modificate rispetto all'esercizio precedente:
- diritti di brevetto e utilizzo di opere dell'ingegno 50%;
- licenze 20%;
- marchi 5,56%;
- brevetti 50%;
- software 33,33%;
- costi sviluppo 20%;
- altri oneri pluriennali 20% - 50%.

In bilancio al 31.12.2018 non risultano iscritti costi di impianto e di ampliamento.

Non sono state applicate riduzioni di valore alle immobilizzazioni immateriali.
Non sono state operate svalutazioni per perdite durevoli di immobilizzazioni immateriali.

La voce "costi di sviluppo" è composta essenzialemente da costi per conoscenze possedute o acquisite in un piano o in un progetto per la produzione di materiali, dispositivi, processi, sistemi o servizi, nuovi o sostanzialmente migliorati, prima dell' inizio della produzione commerciale o dell'utilizzazione.
La voce "altre immobilizzazioni immateriali" è così composta:
- oneri pluriennali contributo inserimento per euro 385.831;
- spese incrementative beni di terzi in leasing per euro 61.837;
- oneri pluriennali vari per euro 104.354.

Changes in intangible fixed assets

	Development costs	Industrial patents and intellectual property rights	Concessions, licences, trademarks and similar rights	Other intangible fixed assets	Total intangible fixed assets
Year opening balance					
Cost	178.332	29.357	25.887	1.215.667	1.449.243
Balance sheet value	178.332	29.357	25.887	1.215.667	1.449.243
Changes during the year					
Increases for purchases	82.312	37.032	12.609	1.165.570	1.297.523
Reclassifications (of the balance sheet value)	12.599	-	-	-	12.599
Depreciation /amortisation for the year	67.165	29.097	12.166	1.038.690	1.147.118
Other changes	-	-	-	(790.525)	(790.525)
Total changes	27.746	7.935	443	(663.645)	(627.521)
Year closing balance					
Cost	206.078	37.291	26.330	552.022	821.721
Balance sheet value	206.078	37.291	26.330	552.022	821.721

Tangible fixed assets

Gli ammortamenti sono calcolati in maniera costante e sistematica utilizzando le seguenti aliquote, non modificate rispetto all' esercizio precedente:
- macchinari 15%;
- stigliatura 15%;
- attrezzatura 15%;
- mobilio 12%;
- macchine elettroniche ufficio 18%;
- autovetture e autocarri 20%;
- stampi e modelli 20%.

Nell'esercizio in cui il cespite viene acquisito l'ammortamento viene ridotto forfetariamente alla metà, nella convinzione che ciò rappresenti una ragionevole approssimazione della distribuzione temporale degli acquisti nel corso dell'esercizio.
I beni di costo unitario sino ad euro 516,46, suscettibili di autonoma utilizzazione, sono stati ammortizzati sulla base della loro residua possibilità di utilizzazione.
Gli ammortamenti rispecchiano l'effettivo deperimento e consumo subiti da detti beni ed il loro possibile utilizzo futuro, visto il tipo di attività esercitata dalla Vostra Società.

A titolo di completezza si segnala che parte delle immobilizzazioni materiali, nello specifico terreni, fabbricati e impianti, sono stati dismessi contabilmente in quanto oggetto di passaggio alla società Diva Holding Srl, nell'ambito dell'operazione di scissione con effetto dal 05.04.2018, nella quale la stessa Diva Holding Srl è risultata la costituenda beneficiaria.

Changes in tangible fixed assets

	Land and buildings	Plant and machinery	Industrial and commercial equipment	Other tangible fixed assets	Tangible assets in process and advances	Total tangible fixed assets
Year opening balance						
Cost	7.481.697	5.413.221	1.600.369	1.295.552	273.682	16.064.521
Amortisation (amortisation fund)	1.447.652	4.338.344	879.659	963.059	-	7.628.714
Balance sheet value	6.034.045	1.074.877	720.710	332.493	273.682	8.435.807
Changes during the year						
Increases for purchases	-	770.753	500.462	201.888	-	1.473.103
Reclassifications (of the balance sheet value)	-	159.940	-	-	(172.539)	(12.599)
Decreases for transfers and disposals (of the balance sheet value)	-	-	-	-	94.424	94.424
Depreciation/amortisation for the year	48.194	250.641	243.034	100.608	-	642.477
Other changes	(5.985.851)	(381.337)	-	-	(6.719)	(6.373.907)
Total changes	(6.034.045)	298.715	257.428	101.280	(273.682)	(5.650.304)
Year closing balance						
Cost	-	4.605.394	2.100.831	1.497.440	-	8.203.665
Amortisation (amortisation fund)	-	3.231.802	1.122.693	1.063.667	-	5.418.162
Balance sheet value	-	1.373.592	978.138	433.773	-	2.785.503

Si segnala inoltre che alla chiusura dell'esercizio 2018 la società ha in corso le seguenti richieste di erogazione di contributi in conto impianti e in conto esercizio, per un importo residuo complessivo ancora da incassare di Euro 118.219, a fronte di investimenti realizzati ed in corso di rendicontazione:

- Contributo Bando Pia 2013 (macchinari e consulenze);
- Contributo Regione Umbria (macchinari);
- Contributo Leasing BNP.

Per la contabilizzazione di tali contributi è stato scelto il metodo della riduzione del costo del cespite per un importo pari al contributo ricevuto, ovvero la riduzione del costo della quota di leasing annuale, ovvero a contributo in conto esercizio per quelli aventi tale natura.

Finance leases operations

La società ha in corso di esercuzione n. 17 contratti di locazione finanziaria per i cui effetti si rimanda ai singoli contratti.

Financial fixed assets

Movements in investments, other securities and derivative non-current active financial instruments

Nel corso dell'esercizio non sono intervenute variazioni riferite alle partecipazioni possedute direttamente o indirettamente nelle imprese controllate.

Le partecipazioni iscritte nelle immobilizzazioni rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte della società.
Le partecipazioni in imprese controllate sono valutate, nel rispetto del principio della continuità dei criteri di valutazione al costo di acquisto o di sottoscrizione.
Le partecipazioni iscritte al costo di acquisto non hanno subito svalutazioni per perdite durevoli di valore; non si sono verificati casi di "ripristino di valore".

Nessuna partecipazione immobilizzata ha subito cambiamento di destinazione.

Su nessuna partecipazione immobilizzata esistono restrizioni alla disponibilità da parte della società partecipante, né esistono diritti d'opzione o altri privilegi.

Nessuna società partecipata ha deliberato nel corso dell'esercizio aumenti di capitale a pagamento o gratuito.
Nessuna operazione significativa è stata posta in essere con società partecipate.

	Shares in subsidiary companies	Shares in other companies	Total equity investments
Year opening balance			
Cost	3.000	1.000	4.000
Balance sheet value	3.000	1.000	4.000
Year closing balance			
Cost	3.000	1.000	4.000
Balance sheet value	3.000	1.000	4.000

Changes and deadline of non-current receivables

	Year opening balance	Changes during the year	Year closing balance	Amount due beyond 12 months
Non-current receivables due from subsidiary companies	100.000	-	100.000	100.000
Non-current receivables due from others	60.149	(60.149)	-	-
Total non-current receivables	160.149	(60.149)	100.000	100.000

Detail of non-current investments in subsidiary companies

Company name	Town, if in Italy, or foreign state	Capital in Euros	Shares held in Euros	Share held in %	Balance sheet value or corresponding receivable
DIVA IBERICA WIPES S.L.	Spagna	3.000	3.000	100,00%	3.000
Total					3.000

Breakdown of non-current receivables by geographic area

Geographic area	Non-current receivables due from subsidiary companies	Total non-current receivables
Spagna	100.000	100.000
Total	100.000	100.000

Non-current receivables for operations that envisage the obligation of retrocession at term

Al 31.12.2018 non risultano iscritti in bilancio crediti nelle immobilizzazioni finanziarie, relativi ad operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine.

Value of financial assets

Nella voce crediti verso imprese controllate risulta iscritto:
- un credito per un importo pari ad Euro 100.000 originariamente di natura commerciale e successivamente convertito in finanziamento infruttifero a favore della società DIVA IBERICA WIPES S.L., al fine di migliorare la gestione finanziaria della stessa, in rapporto alle future previsione economico finanziarie.

Con riferimento ai crediti in oggetto, si è ritenuto opportuno derogare al disposto dell'art. 2426 comma 1 n. 8) c.c. in quanto:
- non avendo gli stessi una scadenza con data certa, non risulta possibile determinare in modo attendibile il valore attualizzato;
- gli effetti sul bilancio, derivanti dall'applicazione del valore attualizzato, risulterebbero irrilevanti.

	Book value	Fair value
Shares in other companies	1.000	1.000
receivables due from subsidiary companies	100.000	100.000

Detail of non-current value of shares in other companies (overview)

Description	Book value	Fair value
PUMAS S.C.A.R.L.	1.000	1.000
Total	1.000	1.000

Detail of value of non-current receivables in subsidiaries (overview)

Description	Book value	Fair value
Finanz. infrutt. DIVA IBERICA	100.000	100.000
Total	100.000	100.000

Current assets

Inventory

I criteri di valutazione adottati sono invariati rispetto all'esercizio precedente e motivati nella prima parte della presente Nota Intgrativa.
Per le variazioni corrispondenti alle singole categorie, si rinvia ai dati evidenziati nel conto economico.

	Year opening balance	Change during the year	Year closing balance
Raw materials, ancillaries and consumables	3.198.436	603.769	3.802.205
Work in progress and semi-finished goods	461.868	118.669	580.537
Finished products and goods for resale	1.777.817	273.143	2.050.960
Advances	122.535	(118.285)	4.250
Total inventories	5.560.656	877.296	6.437.952

Receivables included among current assets

Nelle tabelle seguenti vengono riportati, distintamente per ciascuna voce, l'ammontare dei crediti specifica indicazione della natura e con specifica ripartizione secondo le aree geografiche.
Inoltre i Crediti sono suddivisi in base alla relativa scadenza.

I crediti tributari al 31.12.2018 sono principalmente formati da:
- Erario c/IRES per euro 153.820;
- Erario c/IRAP per euro 27.300;
- crediti imposta per risparmio energetico per euro 6.526;
- altri crediti tributari per Euro 14.078.

I crediti vs. altri sono principalmente formati da:
- crediti verso fornitori per note di credito da ricevere pari ad Euro 334.469;
- crediti per contributi da liquidare pari ad Euro118.219;
- crediti verso Az. Agr. S. Giuseppe pari ad Euro 120.998;
- crediti verso altri pari ad Euro 89.230.

I crediti verso società controllanti accolgono crediti sia di carattere commerciale, sia rivenienti dal riallineamento dei saldi contabili a seguito della scissione intervenuta nel corso dell'anno 2018 con la quale parte delle attività e delle passività sono passate in capo alla società Diva Holding Srl: in virtù di ciò, l'attivo patrimoniale al netto delle passività trasferito alla beneficiaria alla data di effetto dell'operazione, è risultato essere maggiore rispetto a quello inizialmente computato nel progetto di scissione.
Detta differenza è stata temporaneamente allocata in apposita posta creditoria, data l'incapienza della riserva straordinaria per i relativi conguagli. Man mano che la stessa riserva sarà ricostituita, attraverso l'accantonamento degli utili di esercizi futuri, il credito verrà ridotto sino all'estinzione, con speculare processo in capo alla società beneficiaria per il debito contabilizzato.

Ai sensi dell'art. 2424 comma 2 del codice civile, si dà notizia che parte dei crediti di natura commerciale compresi nella voce crediti verso clienti, sono vantanti:
- verso società controllanti (Diva Holding Srl) pari ad Euro 365.213;
- verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti (Diva Brands & Patents Srl) pari ad Euro 1.074.761.

Changes and deadline of receivables posted to current assets

	Year opening balance	Change during the year	Year closing balance	Amount due within 12 months
Trade receivables included among current assets	14.127.730	2.948.725	17.076.455	17.076.455
receivables due from parent companies included among current assets	3.136	1.387.715	1.390.851	1.390.851
receivables due from companies controlled by parent companies posted to current assets	348.508	(348.508)	-	-
Tax receivables included among current assets	196.333	5.391	201.724	201.724
Assets for prepaid tax included among current assets	2.789	15.310	18.099	
Other receivables included among current assets	1.392.650	(729.734)	662.916	662.916
Total receivables included among current assets	16.071.146	3.278.899	19.350.045	19.331.946

Breakdown of receivables included among current assets by geographic area

Geographic area	Italia	Unione Europea	Extra UE	Total
Trade receivables included among current assets	16.270.524	444.861	361.070	17.076.455
Receivables due from parent companies included among current assets	1.390.851	-	-	1.390.851
Tax receivables included among current assets	201.724	-	-	201.724
Assets for prepaid tax included among current assets	18.099	-	-	18.099
Other receivables included among current assets	662.916	-	-	662.916
Total receivables included among current assets	18.544.114	444.861	361.070	19.350.045

Receivables included among current assets for operations that envisage the obligation of retrocession at term

Al 31.12.2018 non riusltano iscritti in bilancio crediti nell'attivo circolante, relativi ad operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine.

Liquid funds

La composizione della voce Disponibilità liquide e la variazione rispetto al precedente esercizio è analizzata nel prospetto seguente.

	Year opening balance	Change during the year	Year closing balance
Bank and post office deposits	1.028.508	(279.073)	749.435
Loans	13.981	(13.981)	-
Cash and other cash in hand	2.387	(1.098)	1.289
Total liquid funds	1.044.876	(294.152)	750.724

accrued income and prepayments

Misurano proventi e oneri la cui competenza è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale; essi prescindono dalla data di pagamento o riscossione dei relativi proventi e oneri, comuni a due o più esercizi e ripartibili in ragione del tempo.
Anche per tali poste, i criteri adottati nella valutazione e nella conversione dei valori espressi in moneta estera sono riportati nella prima parte della presente nota integrativa.

Non sussistono, al 31.12.2018, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.
Di seguito viene esposta nella seguente tabella la composizione dei Ratei attivi, Risconti attivi e Disaggi su prestiti.
Al 31.12.2018 risultano iscritti in bilancio ratei attivi, così composti:
- Ratei attivi per rimborsi assicurativi pari ad Euro 1.954;
- Ratei attivi riaddebito spese dipendenti pari ad Euro 2.260;
- Ratei attivi rettifica competenze bancarie pari ad Euro 1.998.

Al 31.12.2018 si segnala invece che nella voce risconti attivi, risultano iscritti:
- Risconti attivi di durata pluriennale relativia beni mobili (contratti leasing) pari ad Euro 421.485;
- Altri risconti attivi pari ad Euro 22.454 relativi a interessi, assicurazioni etc..;
- Costi anticipati pari ad Euro 124.765.

Al 31.12.2018 si segnala inoltre che i disaggi su mutui, pari ad Euro 34.345, così composti:
- Disaggio su mutui anni precedenti pari ad Euro 1.692;
- Disaggio su mutui anni 2016/2017 pari ad Euro 32.653.

La voce risconti attivi ha subito un significativo decremento poichè, con l'effetto dell'operazione di scissione, la quota relativa ai risconti attivi pluriennali su immobili ha seguito i beni di riferimento e sono stati imputati alla società beneficiaria Diva Holding Srl.

	Year opening balance	Change during the year	Year closing balance
Accrued income	-	6.213	6.213
Deferred income	1.429.522	(826.473)	603.049
Total accrued income and prepaid expenses	1.429.522	(820.260)	609.262

Supplementary notes, liabilities and net equity

Shareholders' equity

Di seguito il prospetto delle variazioni che hanno interessato le voci del Patrimonio netto.

Rispetto al 31.12.2017 il capitale sociale ha subito una diminuzione di Euro 1.060.000 in forza della scissione parziale che ha avuto effetto dal 04.05.2018. Con detta operazione societaria la quota trasferita in capo alla beneficiaria Diva Holding Srl è andata costituire parte del capitale sociale della costituenda. A seguito della richiamata operazione, al 31.12.2018 il capitale sociale risulta essere pari ad Euro 2.440.000.

La riserva legale pari ad Euro 212.682, risulta invece incrementata per un importo pari ad Euro 22.673 e ciò in attuazione della delibera dell'assemblea dei soci del 30.05.2018, di approvazione del bilancio anno 2017.

La riserva straordinaria è stata dapprima integrata con la destinazione dell'utile di esercizio 2017 per un importo pari ad Euro 430.773 con la sopra richiamata delibera assembleare e successivamente azzerata nel corso dell'esercizio per effetto della scissione:
- per un importo pari ad Euro 940.000 quale parte costituente il capitale sociale della società benificiaria;
- per un importo pari ad Euro 1.097.164 per la ricostituzione della riserva straordinaria in capo alla società benificiaria;
- per l'importo residuo di Euro 450.045 per il parziale riallinemento dei saldi post scissione.

L'utile d’esercizio al 31.12.2018 ammonta ad Euro 149.982, rispetto ad un utile dell’esercizio precedente di Euro 453.446.
Di seguito vengono esposte le voci che compongono il Patrimonio netto, indicando la possibilità di utilizzazione e distribuibilità ed il loro avvenuto utilizzo negli esercizi precedenti.

Changes in shareholders' equity

	Year opening balance	Destination of the previous year’s result	Other changes	Result for the year	Year closing balance
		Other destinations	Decreases		
Capital	3.500.000	-	(1.060.000)		2.440.000
Legal reserve	190.009	22.673	-		212.682
Other reserves					
Extraordinary reserve	2.056.435	430.773	(2.487.208)		-
Miscellaneous other reserves	1	-	-		1
Total other reserves	2.056.436	430.773	(2.487.208)		1
Profit (loss) for the year	453.446	(453.446)	-	149.982	149.982
Total shareholders' equity	6.199.891	-	(3.547.208)	149.982	2.802.665

Detail of changes in reserves (overview)

Description	Amount
Riserva arrotondamento	1
Total	1

In conformità a quanto risposto dal principio contabile n. 28 sul Patrimonio netto, si forniscono le seguenti informazioni complementari:

Riserve	Importo
Riserva arrotondamento	1
Totale	1

Nel patrimonio netto, sono presenti le seguenti poste:

Riserve incorporate nel capitale sociale
Riserve o altri fondi che in caso di distribuzione concorrono a formare il reddito imponibile della società o dei soci, indipendentemente dal periodo di formazione, per aumento gratuito del capitale sociale, con utilizzo delle riserve, come da delibera dell'assemblea dei soci del 16.12.2014.

Riserve	Importo
Riserva rivalutazione D.L. 185/2008, conv. L. 2/2009 - non affrancata (riserva in sosp. d'imposta)	1.750.126
Riserva Straordinaria	49.874
Totale	1.800.000

Use of shareholders' equity

	Amount	Possible use	Available amount
Capital	2.440.000	B	2.430.000
Legal reserve	212.682	B	212.682
Other reserves			
Miscellaneous other reserves	1	E	1
Total other reserves	1		1
Total	2.652.683		2.642.683
Unavailable amount			2.642.682
Residual available share			1

Key: A: for capital increase, B: to hedge losses, C: distribution to shareholders, D: for other article of association restraints, E: other

Origin, possibility of use and leasability of miscellaneous other reserves (overview)

Description	Amount	Possibility of use	Available amount
Riserva arrotondamento	1	E	1
Total	1		

Key: A: for capital increase, B: to hedge losses, C: distribution to shareholders, D: for other article of association restraints, E: other

Provisions for risks and charges

Al 31.12.2018 non risultano accantonamenti a fondi rischi ed oneri.

Staff severance fund

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31.12.2018 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.

	Staff severance fund
Year opening balance	689.023
Changes during the year	
Operating accrual	127.643
Use in the financial year	112.465
Total changes	15.178
Year closing balance	704.201

Payables due to companies controlled by parent companies

I debiti verso banche a breve termine si riferiscono a:
- Debiti per scoperti di conto corrente pari ad Euro 1.312.115;
- Debiti per anticipazioni su fatture/ricevute bancarie pari ad Euro 7.128.208;
- Debiti per finanziamenti senza garanzie reali quota scadente entro 12 mesi pari ad euro 2.631.326;
- Debiti per competenze da addebitare pari ad Euro 18.654.

I debiti a medio lungo termine, suddivisi per garanzie concesse, si riferiscono a:
- Debiti per finanziamenti senza garanzie reali quota scadente oltre 12 mesi pari ad Euro 3.539.892.

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

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

Nella voce Debiti Tributari sono iscritti debiti per:
- Ritenute Irpef lavoro dipendente pari ad Euro 113.863;
- Ritenute Irpef lavoro autonomo pari ad Euro 8.410;
- Ritenute addizionale regionale pari ad Euro 1.019;
- Ritenute addizionale comunale pari ad Euro 301;
- Imposta sostitutiva rivalutazione TFR pari ad Euro 447;
- Erario c/IVA a debito pari ad Euro 81.952.

Nelle tabelle seguenti vengono riportati, distintamente per ciascuna voce, l'ammontare dei debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali con specifica indicazione della natura delle garanzie e con specifica ripartizione secondo le aree geografiche.
Inoltre i Debiti sono suddivisi in base alla relativa scadenza.

Al 31.12.2018 non risultano iscritti in bilancio debiti con scadenza oltre 5 anni.

Ai sensi dell'art. 2424 comma 2 del codice civile, si dà notizia che la voce debiti verso fornitori, riepilogativa dei debiti di natura commerciale, è compresiva di importi esigibili:
- società controllanti per un importo pari ad Euro 665.500;
- imprese sottoposte al controllo delle controllanti per un importo pari ad Euro 1.480.119.

Con riferimento ai debiti iscritti in bilancio antecedentemente all'esercizio avente inizio a partire dal 1° gennaio 2017, gli stessi sono iscritti al loro valore nominale in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 19, si è deciso di non applicare il criterio del costo ammortizzato e l'attualizzazione.

Con riferimento invece ai debiti iscritti in bilancio dal 1 gennaio 2017 si evidenzia quanto segue:
- il criterio del costo ammortizzato non è stato applicato in quanto gli effetti sono irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta;

- il criterio dell'attualizzazione non è stato applicato in quanto il tasso di interesse effettivo non risulta significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

Pertanto i debiti sono esposti al valore nominale.

Payables changes and due date

	Year opening balance	Change during the year	Year closing balance	Amount due within 12 months	Amount due beyond 12 months
Payables to banks	14.446.004	184.192	14.630.196	11.090.304	3.539.892
Advances	12.454	(12.299)	155	155	-
Payables to suppliers	10.120.575	1.400.245	11.520.820	11.520.820	-
Payables to parent companies	892.925	(892.925)	-	-	-
Payables due to companies controlled by parent companies	905.644	(905.644)	-	-	-
Tax payables	101.441	104.551	205.992	205.992	-
Payables due to social security and welfare institutions	115.042	29.113	144.155	144.155	-
Other payables	576.063	196.209	772.272	772.272	-
Total payables (D)	27.170.148	103.442	27.273.590	23.733.698	3.539.892

Breakdown of payables by geographic area

Geographic area	Italia	Unione Europea	Extra UE	Total
Payables to banks	14.630.196	-	-	14.630.196
Advances	155	-	-	155
Payables to suppliers	10.415.855	373.420	731.545	11.520.820
Tax payables	205.992	-	-	205.992
Payables due to social security and welfare institutions	144.155	-	-	144.155
Other payables	772.272	-	-	772.272
Payables	26.168.625	373.420	731.545	27.273.590

Payables covered by real guarantees on company assets

	Payables not covered by real guarantees	Total
Payables to banks	14.630.196	14.630.196
Advances	155	155
Payables to suppliers	11.520.820	11.520.820
Tax payables	205.992	205.992
Payables due to social security and welfare institutions	144.155	144.155
Other payables	772.272	772.272
Total payables (D)	27.273.590	27.273.590

Payables for operations that envisage the obligation of retrocession at term

Al 31.12.2018 non risultano iscritti in bilancio debiti relativi ad operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine.

accrued liabilities and deferred income

Di seguito viene esposta la composizione dei Ratei e Risconti e passivi, che assumono valore apprezzabile.
Per i ratei e risconti di durata pluriennale sono state verificate le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria, adottando, dove necessario le opportune variazioni.
Al 31.12.2018 risultano iscritti in bilancio risconti passivi di durata pluriennale pari ad Euro 24.207 relativi a contributi su contratti di leasing.

	Year opening balance	Change during the year	Year closing balance
Accrued liabilities	41.089	13.455	54.544
Deferred income	55.248	(31.041)	24.207
Total accrued liabilities and deferred income	96.337	(17.586)	78.751

Supplementary notes, income statement

Value of production

I ricavi per vendite dei prodotti sono riconosciuti al momento del trasferimento della proprietà, che normalmente si identifica con la consegna o la spedizione dei beni.
I ricavi di natura finanziaria e quelli derivanti da prestazioni di servizi vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.
La ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni è così riepilogabile, in base alle categorie di attività.

Breakdown of net revenue by business category

Business category	Current year value
Vendita prodotti	34.054.260
Locazione attrezzature	55.200
Total	34.109.460

Breakdown of net revenue by geographic area

Geographic area	Current year value
Italia	32.511.268
Unione Europea	937.952
Extra UE	660.240
Total	34.109.460

Nell'esercizio 2018 la società ha maturato contributi in conto esercizio, per investimenti in progetti di ricerca industriale e sviluppo sperimentale, oltre all'incentivo per l'occupazione giovanile, per l'importo di euro 89.284.

Cost of production

Costi della produzione	Saldo al 31.12.2017	Variazioni	Saldo al 31.12.2018
Mat. prime, suss. e merci	13.725.788	1.068.918	14.794.706
Servizi	13.275.273	1.288.030	14.563.303
Godimento beni di terzi	1.289.733	-147.538	1.142.195
Costi del personale	2.118.917	379.806	2.498.723
Ammortam. e svalutazione	1.893.167	-103.572	1.789.595
Var. rim. mat.prime, suss. etc	-375.713	-228.056	-603.769
Accant. per rischi	0	0	0
Altri accantonamenti	0	0	0
Oneri diversi di gestione	379.363	-79.760	299.603
Totale	32.306.528	2.177.828	34.484.356

Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci e Costi per servizi
Sono strettamente correlati all'andamento del punto A (Valore della produzione) del Conto economico.

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

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

Financial income and charges

Breakdown of interest and other financial liabilities by payables type

	Interest and other financial liabilities
Payables to banks	125.763
other	16.229
Total	141.992

La voce "altri oneri finanziari" é composta essenzialmente da:
- interessi passivi verso istituti bancaru per Euro 42.490;
- interessi passivi su mutui Per euro 83.273;
- interessi su pagamento imposte per Euro 614;
- disaggi su prestiti per euro 15.615.

Utili e perdite su cambi

Le risultanze del conto economico concernenti i cambi sono le seguenti:

Utile su cambi		Perdite su cambi	
Da realizzazione	Da valutazione	Da realizzazione	Da valutazione
10.632	4.850	17.951	-474

Al riguardo si segnala che:
- gli importi indicati nelle voci Utile/Perdite su cambi da valutazione risentono dell’effetto reversal degli anni precedenti.
- gli utili netti su cambi da valutazione, al 31.12.2018, ammontano ad euro 5.324. Tale importo dovrà formare oggetto dell'accantonamento di utili in una riserva non distribuibile ex art. 2426 c.c. fino al momento del successivo realizzo.

Amount and nature of the single income/cost items of exceptional size or effect

Al 31.12.2018 non risultano iscritti in bilancio elementi di ricavo di entità o incidenza eccezionali.
Al 31.12.2018 non risultano iscritti in bilancio elementi di costo di entità o incidenza eccezionali.

Income tax for the year, current, deferred and prepaid

Le Imposte sul reddito (Ires/Irap) sono state accantonate secondo il principio di competenza.
In bilancio, ricorrendone i presupposti, sono state contabilizzate imposte anticipate, ossia imposte che pur essendo inerenti ad esercizi futuri, sono esigibili nell’esercizio in corso, mentre inoltre, ricorrendone i presupposti, è stato contabilizzato il recupero delle stesse da anni precedenti.
Non ricorrono invece le ipotesi concernenti la rilevazione della fiscalità differita ossia di quelle imposte che pur essendo di competenza dell’esercizio, si renderanno esigibili solo nel corso degli esercizi successivi.
La loro contabilizzazione deriva dall’esistenza di differenze temporanee tra il valore attribuito ad una posta di bilancio secondo la normativa civilistica rispetto a quello attribuito in base alla normativa fiscale.

IMPOSTE CORRENTI IRES (DA DICHIARAZIONE REDDITI)

UTILE/PERDITA ANTE RETTIFICHE	**166.879**
Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi	**0**
	- 0
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi	**0**
Interessi passivi indeducibili	0
Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti	**0**
Spese di ricerca ante 2016 (quota anno 2018)	-5.000
Differenze permanenti che non si riverseranno negli esercizi successivi	**0**
Utili su cambi da valutazione	-4.850
Multe e contravvenzioni	1.279
Erogazioni liberali	17.000
30% Noleggio autovetture uso dip.	11.187
80% Noleggio autovetture uso prom.	4.320
100% Ristoranti Alberghi	6.288
75% Ristoranti Alberghi ded.	-4.716
20% Spese telefoniche	3.681
100% Spese di rappresentanza (34.595+92.825)	127.420
Quota Spese di rappresentanza deducibili (Rif. Ricavi gestione caratteristica A1+A5 escluse plus /minus da cessioni azienda/rami d'azienda)	-104.214
80% Parcheggio autovetture uso prom.	529
30% Spese bolli assicurazioni autovetture manutenzioni uso dipendente	1.066
80% Spese bolli assicurazioni manutenzioni uso promiscuo	5.367
30% Spese carburanti e lubrificanti autovetture uso dipendente	7.327
80% Spese carburanti e lubrificanti autovetture uso promiscuo	5.580
80% Autostrada autovetture uso promiscuo	541
30% Autostrada autovetture uso dip.	2.250
Ssn anno 2018 su automezzi	254
Sopravvenienze passive non ded.	45.059
Ammortamento non deducibile	309
Ammortamento autovetture uso prom.	6.565
Perdita su cambi da valutazione (negativo)	-474
100% Imu	14.214
20% Imu solo immobili strumentali (solo su fabbricati-escluse aree edif.)	-2.843
Imposte esercizi precedenti (negativo)	-3.481
Deduzione 4% per Tfr previdenza complementare	-719
Deduzione quota super ammortamento (entro 2017 40%)	- 122.127
Deduzione quota iper ammortamento (entro 2017 150%)	- 98.010
Deduzione quota super ammortamento (entro 2018 30%)	- 38.204
Deduzione quota iper ammortamento (entro 2018 150%)	- 95.569
Deduzione forfetaria 10% Irap pagata nel 2018: • saldo 2017 euro 10.559,00 • acconti 2018 nei limiti dell'imposta dovuta euro 30.901,00 (spettante per presenza di interessi passivi netti C. AE 8 del 13.03.2009 E C. AE 8 DEL 03.04.2013)	- 4.146
Deduzione analitica Irap calcolata sulle spese per il personale dipendente e assimilato N.B. prestare attenzione a che la presente deduzione, sommata a quella forfettaria, sia nei limiti dell' imposta versata a saldo 2017 e la minore tra l'imposta dovuta e versata 2018 (10.559 + 30.901 = 41.460)	-12.368
UTILE/PERDITA POST RETTIFICHE	**-69.606**
Deduzione erogazioni liberali 2% (2% di utile post rettifiche - erogazioni liberali)	0
Recupero perdite fiscali da periodi d'imposta precedenti illimitatamente riportabili (primi 3 esercizi)	0
Recupero perdite fiscali da periodi d'imposta precedenti nei limiti dell'80% del reddito complessivo	0

Recupero perdite fiscali da periodi d'imposta 2007-2011 nei limiti dell'80% del reddito complessivo (derivanti da deduzione Irap sulle spese per il personale dipendente e assimilato)	0
Deduzione ACE	-0
Reddito imponibile	**0**

Imposte correnti Ires = 0 x 24% = 0

IMPOSTE CORRENTI IRAP (DA DICHIARAZIONE REDDITI)

UTILE/PERDITA ANTE RETTIFICHE	**166.879**
Proventi gestione finanziaria	- 16.578
Proventi gestione straordinaria derivanti da cessione azienda/rami d'azienda (plusv.)	- 0
Oneri gestione finanziaria	159.469
Oneri gestione straordinaria derivanti da cessioni azienda/rami d'azienda (minus.)	0
Differenza tra Valore e costi di produzione (309.770)	0
Variazioni in aumento	0
Costi per prestazioni occasionali (autonomo, impresa e obblighi f. n.f. p.)	2.533
Interessi passivi indeducibili (canoni leasing)	11.547
30% Noleggio autovettura uso dip.	11.187
Costi del personale dipendente (Salari, TFR, Costi vari, Inps, Inail) *****	2.498.723
Indennità di trasferta *****	20.794
Rimborsi Km *****	32.720
Costi per prestazioni occasionali (autonomo, impresa e obblighi f. n.f. p.)	22.804
Spese per co.co.co. *****	61.721
Compenso amministratori (Comerci-Cogera)	10.000
Ssn anno 2018 su automezzi	254
30% Spese esercizio autovettura uso dip.	763
30% Carburante autovettura uso dip.	7.327
30% Manut. beni di terzi autovettura uso dip.	303
30% Pedaggi autovettura uso dip.	2.250
Imu	14.214
Perdite e svalutazioni su crediti	161.470
Variazioni in diminuzione	0
Imposte esercizi precedenti	-3.481
Spese di ricerca ante 2016 – quota anno 2018	- 5.000
Contributi Bando Cresco e Regione Umbria per personale dipendente *	- 46.334
UTILE/PERDITA POST RETTIFICHE	**3.113.565**
Costo personale deducibile (Inail) *****	- 47.355
Costo personale deducibile (Inail lavoro interinale) *****	- 313
Costo personale deducibile (deduzione cuneo fiscale: 7.500 per ciascun dipendente a tempo indeterminato) *****	- 466.033
Costo personale deducibile (deduzione contributi previdenziali e assistenziali per ciascun dipendente a tempo indeterminato) *****	- 443.778
Costo personale deducibile (deduzione tradizionale: apprendisti, svantaggiati, disabili, addetti alla ricerca e sviluppo) *****	- 347.494
Deduzione Irap personale dipendente (1.850 € per i primi 5 dipendenti, fino a valore della produzione di 400.000) spettante per singolo dipendente in alternativa al cuneo fiscale *****	0
Deduzione Irap per incremento base occupazionale (non considerata per l'incertezza che ne consegue) spettante per singolo dipendente in alternativa al cuneo fiscale	0
Deduzione costo residuo personale dipendente a tempo indeterminato *****	-1.016.258
UTILE/PERDITA POST DEDUZIONI	**792.334**

Deduzione Irap (per base imponibile da 180.759,91 fino a 180.999,91) spettante a tutte le imprese *	-0
Reddito imponibile	**792.334**

(*) Importi rilevanti ai fini della deduzione Irap sulle spese per il personale dipendente e assimilato

Attività	Importo	%	Imposta
	792.334	3,90	30.901
Immobiliare	0	4,82	0
Totale	**0**		**0**

Supplementary notes, other information

Employment data

	Average number
Directors	1
Middle management	4
Office staff	10
Blue collar workers	34
Other employees	12
Total employees	61

Remuneration, advances and credits granted to directors and auditors and commitments on their behalf

Ai sensi di legge si evidenziano i compensi complessivi spettanti agli Amministratori ed all'Organo di Controllo monocratico (Sindaco Unico), con attribuzione della funzione di revisione legale dei conti.

	Directors	Auditors
Remuneration	58.303	16.080

Details of other financial instruments issued by the company

La società non ha emesso strumenti finanziari.

Commitments, guarantees and potential liabilities not posted to the balance sheet

La società con delibera del Consiglio di Amministrazione del 29.09.2018 si è impegnata al rilascio di una garanzia fidejussoria a favore della socità Alba Leasing S.p.a., nell'interesse della controllante Diva Holding Srl, per un importo pari ed Euro 3.500.000 oltre IVA come per legge. Il rilascio si è reso necessario in virtù del subentro di quest'ultima nel contratto di leasing immobiliare precedentemente in capo a Diva International Srl e trasferito in occasione dell'operazione di scissione sopra menzionata.

Information on transactions with correlated parties

Ai sensi dell’art. 2427 comma 1 n. 22-bis del c.c., nel seguente prospetto è possibile indicare l’importo, la natura del rapporto e ogni altra informazione necessaria per la comprensione del bilancio relativa alle operazioni con parti correlate e non concluse a normali condizioni di mercato. Al riguardo si precisa che le operazioni con parti correlate, di seguito riepilogate, realizzate dalla società, sono state concluse a normali condizioni di mercato:

Parte correlata	Operazione
Diva Holding S.r.l.	Servizi inerenti: • servizio elaborazione dati e programmazione informatica; • amministrazione, finanza e controllo; • gestione personale; • gestione area legale e contenzioso; • gestione Privacy; • gestione Sicurezza; • servizio di reception e segreteria generale.

Diva Brands & Patents S.r.l.	Servizi inerenti: • gestione marchi e brevetti.
Fidipa S.r.l.	Servizi inerenti: • responsabile direzione commerciale e direzione marketing; • attività commerciale; • responsabile direzione acquisti.
G.I.S. Botanical Srl	Servizi inerenti: • consulenza attività produttiva e supervisione linee di produzione; • consulenza nuovi prodotti; • responsabile direzione ricerca e sviluppo.
Diva Iberica Wipes S.L.	Vendita Prodotti.

Information on agreements not posted to the balance sheet

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

Information on significant events after yearend

Si evidenzia che non sussitono fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio.

Information regarding derivative financial instruments as per art. 2427-b Civil Code

Con riferimento alle informazioni relative al *fair value* degli strumenti finanziari derivati, si evidenzia che la società al 31.12.2018, non ha strumenti finanziari derivati in portafoglio.
Nel corso dell'esercizio non sono stati sostenuti oneri finanziari relativi a contratti derivati.

Summary of balance sheet of the company exercising management and coordination activities

La società è sottoposta all'attività di direzione e coordinamento della società Diva Holding S.r.l..
Si segnala che la società Diva Holding S.r.l. non redige il bilancio consolidato non essendovi tenuta a norma delle vigenti disposizioni legislative.
Non si allega il prospetto riepilogativo dei dati essenziali dell’ultimo bilancio approvato della società che esercita l’attività di direzione e coordinamento, in quanto il primo bilancio della stessa si è chiuso al 31.12.2018. In conseguenza di ciò non esistono dati da inserire nel presente paragrafo.

Information pursuant to art. 1, paragraph 125, of Law 4 August 2017 n. 124

Ai sensi dell’art. 1, comma 125, della Legge 4 agosto 2017, n. 124, in ottemperanza all’obbligo di trasparenza, si segnala che nell'esercizio 2018 sono state ricevute sovvenzioni, contributi, incarichi retribuiti e comunque vantaggi economici di qualunque genere da pubbliche amministrazioni come da prospetto di seguito riportato:

N.	Soggetto erogante	Contributo incassato	Contributo maturato	Causale
1	Regione Umbria	17.500,00	43.750,00	Investimenti in innovazione produttiva
2	Regione Umbria	3.972,82	11.918,51	Investimenti in beni strumentali
3	Regione Umbria	22.000,00	22.000,00	Incentivo occupazione giovanile

Supplementary notes, final part

Con le premesse di cui sopra e precisando che il presente bilancio è stato redatto con la massima chiarezza possibile per poter rappresentare in maniera veritiera e corretta, giusto il disposto dell'articolo 2423 del Codice Civile, la situazione patrimoniale e finanziaria della Vostra Società, nonché il risultato economico dell'esercizio, si propone di approvare il Bilancio di esercizio, così come composto.
Specificatamente per quanto attiene il risultato d'esercizio, chiusosi con un utile di Euro 149.982, si propone quanto segue:

UTILE D'ESERCIZIO AL 31.12.2018	**149.982**
a riserva legale	7.500
a riserva non distribuibile ex art. 2426 p. 8-bis c.c.	5.324
a riserva straordinaria	137.158
a dividendi	0

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
COCCHIONI PASQUALE

Balance sheet conformity statement

Il sottoscritto *Prof. Dott. Giuseppe Ferranti*, iscritto all'Albo dei Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili al n. 398 A – Ordine di Perugia, in qualità di professionista incaricato al deposito del bilancio, ai sensi dell'art. 31 comma 2-quinquies della Legge 340/2000, dichiara che il presente documento è conforme all'originale depositato presso la società.