

EURALCOOP SOCIETA' COOPERATIVA

Sede sociale: Carbonia, via Stazione snc

Numero registro imprese: 00278920921 – Rea 86043

Iscrizione Albo Cooperative: A107536

NOTA INTEGRATIVA CONSOLIDATA

(Dati espressi in migliaia di Euro)

FATTI DI RILIEVO AVVENUTI NELL'ESERCIZIO

I fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio sono i seguenti:

a) Capogruppo Euralcoop

-16 marzo 2017 apertura Unieuro a Carbonia Via Stazione e ad Iglesias Via M. Saba;

-29 giugno 2017 cessione del ramo d'azienda di Iglesias Via Cattaneo alla società Amelia Srl;

-28 dicembre 2017 cessione ramo d'azienda Bistrot di Carbonia alla società Futura Srl;

- 28 dicembre 2017 cessione del contratto di leasing n. S5/140176 della Sardaleasing Spa alla società Futura Srl relativo al punto vendita di Carbonia Via Stazione, dei contratti di leasing n. 161917 e n. 161917;

- 28 dicembre 2017 contratto di affitto d'azienda per il punto vendita di Carbonia Via Stazione con la società Futura Srl;

-28 dicembre 2017 cessione a Futura Srl dei punti vendita Unieuro di Carbonia e Iglesias;

-28 dicembre 2017 cessione a Futura Srl del distributore di Carbonia Via Stazione con decorrenza dal 01/01/2018.

b) Controllata Lampo 5

-acquisto Hotel Riviera di Carloforte.

FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

Si segnala la cessione del distributore di Carbonia con decorrenza dal 1 gennaio 2018 realizzando una plusvalenza di euro 1.070 migliaia. Tale plusvalenza tiene conto dell'annullamento delle rettifiche di consolidamento effettuate.

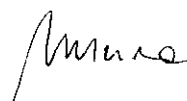
Si segnala inoltre che in data 14 febbraio 2018 la controllata Lampo 5 ha firmato un contratto preliminare per l'acquisto dell'azienda commerciale sita nel comune di Sant'Antioco località Maladroxia, via Golfo di Palmas avente ad oggetto l'attività di ristorazione e l'attività alberghiera con annesso bar e del fabbricato ad uso alberghiero denominato "hotel Martinelli" sito in Sant'Antioco località Maladroxia via Golfo di Palmas n.16.

RIFERIMENTI NORMATIVI

Con il D.Lgs 18 agosto 2015 n° 139 è stata recepita nel nostro ordinamento la "riforma contabile" in attuazione della direttiva europea 2013/34/UE e sono state integrate e modificate le norme del codice civile per la redazione del bilancio di esercizio e consolidato relativamente agli schemi, ai criteri di valutazione, al contenuto della nota integrativa e della relazione sulla gestione. Le modifiche legislative sono entrate in vigore dal 1° gennaio 2016.

STRUTTURA DEL BILANCIO CONSOLIDATO

Nota integrativa del bilancio consolidato al 31/12/2017



La struttura ed il contenuto dello stato patrimoniale e del conto economico non sono stati modificati rispetto a quelli dell'esercizio precedente sulla base di quanto indicato al punto precedente.

AREA DI CONSOLIDAMENTO E PARTECIPAZIONI

Il bilancio consolidato include il bilancio della Capogruppo e quello delle società controllate nelle quali essa esercita il controllo diretto. L'elenco delle imprese incluse nel bilancio consolidato e delle partecipazioni è il seguente:

DENOMINAZ. SOCIALE	SEDE SOCIALE	CAPITALE SOCIALE (Euro migliaia)	% DI CONTROLLO DIRETTO	% DI CONTROLLO INDIRETTO	% TOTALE DI CONTROLLO	ATTIVITÀ SVOLTA
1) Consolidate con il metodo dell'integrazione globale						
Lampo 5 S.r.l.	Via Stazione snc, Carbonia (Ca)	6.815	100%	-	100%	Alberghiera e vendita carburanti

Rispetto all'esercizio precedente si rileva l'incorporazione della società controllata Reds Srl nella capogruppo Euralcoop.

BILANCI OGGETTO DI CONSOLIDAMENTO

I bilanci utilizzati per il consolidamento sono i seguenti:

- stato patrimoniale della Capogruppo Euralcoop al 31 dicembre 2017 e il conto economico per il periodo dal 1 gennaio al 31 dicembre 2017 predisposto dal Consiglio di Amministrazione;
- stato patrimoniale della controllata Lampo 5 srl al 31 dicembre 2017 e il relativo conto economico per il periodo dal 1 gennaio al 31 dicembre 2017 predisposto dal rispettivo Organo Amministrativo.

I bilanci utilizzati sono stati opportunamente riclassificati per tenere conto delle esigenze di consolidamento e sono uniformi ai principi contabili di gruppo. I principi contabili utilizzati per la redazione del bilancio consolidato sono in linea con quelli raccomandati dalle norme previste per la redazione del bilancio d'esercizio.

TECNICA DI CONSOLIDAMENTO

Per le controllate incluse nell'area di consolidamento il bilancio è stato consolidato con il metodo dell'integrazione globale che consente di recepire tutte le poste di bilancio nel loro importo globale.

RETTIFICHE DI CONSOLIDAMENTO

Le rettifiche di consolidamento sono le seguenti:

- è eliminato il valore della partecipazione Lampo 5 srl , (società acquistata da terzi) compresa nel consolidamento e la corrispondente frazione del patrimonio netto (art. 31 comma 2 del D. L. 127/91). Tale eliminazione è attuata sulla base dei valori contabili riferiti alla data in cui la Società è inclusa per la prima volta nel consolidamento (art. 33 comma 1 del D. L. 127/91). La differenza positiva (maggior costo delle partecipazioni rispetto al patrimonio netto) è attribuita alle attività della società incluse nel consolidamento (terreni di proprietà di Lampo 5);
- sono eliminati rispettivamente dallo stato patrimoniale e dal conto economico i reciproci rapporti di credito e di debito, nonché i costi ed i ricavi relativi ad operazioni tra società consolidate;
- i beni condotti in locazione finanziaria (leasing) sono contabilizzati nel bilancio consolidato secondo quanto previsto dal documento internazionale "IAS 17" che prevede l'iscrizione nell'attivo patrimoniale dei beni condotti in leasing al netto dei relativi ammortamenti, la rilevazione nel passivo dei debiti verso i concedenti dei beni in leasing, l'iscrizione a conto economico degli ammortamenti e degli oneri finanziari eliminando i canoni leasing;
- sono eliminate le plusvalenze intragruppo realizzate su cessioni di attività immobilizzate e il disavanzo di fusione originato dall'incorporazione della società ex Sulcis Mercati con allocazione della relativa differenza di consolidamento originata al momento dell'acquisto delle società precedente alla fusione per incorporazione;
- sono contabilizzate le imposte differite sulle rettifiche di consolidamento relativamente ai beni condotti in locazione finanziaria (leasing).

PRINCIPI CONTABILI DI GRUPPO (rif. art. 2427, primo comma, n. 1 C.C. e principio contabile OIC 12)

I criteri di valutazione delle singole voci di bilancio sono quelli utilizzati nel bilancio d'esercizio dalla società Capogruppo che redige il bilancio consolidato (art. 35 comma 1 del D. L. 127/91).

I principi contabili di gruppo sono i seguenti:

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo al netto degli ammortamenti. Le immobilizzazioni immateriali sono state iscritte nell'attivo patrimoniale consolidato con il consenso del Collegio Sindacale in quanto ritenute di utilità pluriennale.

Relativamente alla voce avviamento, la scelta di un periodo di ammortamento superiore a cinque esercizi utilizzata a partire dall'esercizio 2016, deriva da valutazioni effettuate dagli amministratori della capogruppo Euralcoop in merito alla tipologia dell'aziende commerciali, considerato la loro collocazione sul mercato, la loro organizzazione d'impresa ed il volume di affari espresso. E' stata altresì valutata corretta la durata in 18 anni in relazione al concorso delle quote di ammortamento annuali alla futura produzione di risultati economici e conseguentemente alla loro prevedibile durata utile. Tale periodo non supera comunque la durata per l'utilizzazione di questo attivo.

Immobilizzazioni materiali



Le immobilizzazioni materiali sono iscritte nell'attivo patrimoniale consolidato al costo ed al netto degli ammortamenti. Gli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali sono stati calcolati sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione e con caratteristiche di sistematicità.

Immobilizzazioni finanziarie

Le partecipazioni in società collegate sono valutate con il metodo del patrimonio netto. Le partecipazioni nelle altre imprese sono valutate al costo.

Rimanenze di merci

Le rimanenze di merci di proprietà del gruppo, dislocate presso gli esercizi commerciali e presso gli alberghi, sono valutate al minore tra il costo (utilizzando il metodo FIFO) e il valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato.

Il costo di acquisto è costituito dal prezzo pagato al venditore, al netto di sconti commerciali ed abbuoni e con l'aggiunta di eventuali oneri accessori rappresentati dalle spese di trasporto. La differenza tra la valutazione così effettuata e quella calcolata sulla base del costo corrente alla chiusura dell'esercizio non è significativa.

Crediti

I crediti del gruppo sono valutati al loro presumibile valore di realizzo mediante l'iscrizione di un apposito fondo di svalutazione. I crediti sono ripartiti in:

- crediti di natura finanziaria originati da finanziamenti concessi dal gruppo a terzi. Sono suddivisi in crediti esigibili nell'esercizio successivo e oltre l'esercizio successivo;
- crediti di natura commerciale originati dalle operazioni commerciali effettuati dal gruppo con terzi e società collegate. Sono suddivisi in crediti esigibili nell'esercizio successivo e oltre l'esercizio successivo.

Con riferimento ai crediti iscritti in bilancio antecedentemente all'esercizio avente inizio a partire dal 1° gennaio 2016, gli stessi sono iscritti al presumibile valore di realizzo in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 15, si è deciso di non applicare il criterio del costo ammortizzato e l'attualizzazione.

Ratei e risconti

I ratei attivi e passivi si riferiscono a quote di costi e ricavi a manifestazione numeraria negli esercizi successivi, ma di competenza dell'esercizio in esame.

I risconti attivi e passivi si riferiscono a quote di costi e ricavi a manifestazione numeraria nell'esercizio in esame, ma di competenza degli esercizi successivi.

Fondi rischi e oneri

Sono stanziati per coprire perdite o debiti di esistenza certa e probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non erano determinabili l'ammontare e la data di sopravvenienza.

Nella valutazione dei fondi sono stati rispettati i criteri generali di prudenza e competenza e non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi generici privi di giustificazione economica.

Le passività potenziali sono state rilevate in bilancio e iscritte nei fondi in quanto ritenute probabili ed essendo stimabile con ragionevolezza l'ammontare del relativo onere.

Trattamento fine rapporto dipendenti

È calcolato secondo la normativa di legge ed espone quanto spettante al personale in forza al gruppo alla chiusura dell'esercizio in base alle vigenti disposizioni, al netto degli eventuali anticipi corrisposti.

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

Debiti

I debiti del gruppo sono evidenziati al loro valore nominale e sono ripartiti in debiti di natura commerciale e finanziaria verso i terzi e soci. Sono suddivisi in debiti scadenti nell'esercizio successivo e scadenti oltre l'esercizio successivo.

Con riferimento ai debiti iscritti in bilancio antecedentemente all'esercizio avente inizio a partire dal 1° gennaio 2016, 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.

Riconoscimento ricavi

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

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

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

I proventi e gli oneri relativi ad operazioni di compravendita con obbligo di retrocessione a termine, ivi compresa la differenza tra prezzo a termine e prezzo a pronti, sono iscritte per le quote di competenza dell'esercizio.

Imposte sul reddito

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

- gli accantonamenti per imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti;
- l'ammontare delle imposte differite o pagate anticipatamente in relazione a differenze temporanee sorte o annullate nell'esercizio.

La capogruppo Euralcoop, essendo cooperativa, gode dell'esenzione parziale dalle imposte dirette a norma dell'art.12 della legge 16 dicembre 1977, n.904, pertanto l'accantonamento delle imposte a bilancio tiene conto di quanto precede.

L'Ires differita e anticipata è calcolata sulle differenze temporanee tra i valori delle attività e delle passività determinati secondo criteri civilistici e i corrispondenti valori fiscali esclusivamente con riferimento alla società e sulle rettifiche di consolidamento quali lo IAS 17 e l'eliminazione di plusvalenze intragruppo.

Strumenti finanziari derivati

Sono valutati al fair value. Il fair value, non essendoci un mercato di riferimento, è stato determinato tramite la tecnica dell'attualizzazione dei flussi finanziari futuri determinati sulla base di una curva dei tassi che copre la durata dell'operazione.



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.

INFORMAZIONI SULLA COMPOSIZIONE DELLO STATO PATRIMONIALE E DEL CONTO ECONOMICO

Con specifico riferimento alle singole poste che compongono lo stato patrimoniale consolidato e il conto economico consolidato richiamiamo di seguito le principali variazioni intervenute nella loro consistenza rispetto al precedente esercizio. Per una più facile intelligibilità e comprensibilità di quanto andiamo ad esporre, vengono riportate, per ogni voce significativa, delle schede e dei prospetti di movimentazione che evidenziano le consistenze iniziali, le principali variazioni intervenute e le consistenze finali nonché prospetti di dettaglio.

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO**IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI**

SALDI AL 31/12/2016

	<u>COSTO</u>	<u>RIVAL.</u>	<u>SVAL.</u>	<u>AMMORTAM.</u>	<u>VALORE A BILANCIO</u>
Costi di impianto	51	-	-	(25)	26
Costi di sviluppo	30	-	-	(18)	12
Concessioni, licenze marchi e diritti simili	60	-	-	(46)	14
Avviamento	2.040	-	-	(1.406)	634
Altre	571	-	-	(322)	249
Differenze di consolidamento	1.223	-	-	(525)	698
Beni condotti in locazione finanziaria (leasing)	12.585	-	-	(5.581)	7.004
Totale	16.560	-	-	(7.923)	8.637

VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO

	Variaz. Area	ACQUIS. CAP.	AMMOR. ESERC.	Riclass./ Radiaz.	Riclass./ Radiaz.
				ATTIVO	FONDO
Costi di impianto	-	13	(8)	-	-
Costi di sviluppo	-	-	-	(30)	18
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	-	3	(8)	-	-
Avviamento	-	258	(75)	(100)	28
Altre	-	60	(83)	(262)	94
Differenze di consolidamento	-	-	(11)	(1.315)	761
Beni condotti in	-	-	-	(12.585)	5.581

locazione finanziaria (leasing)					
Totale	-	334	(185)	(14.292)	6.482

Le principali variazioni dell'esercizio sono originate da:

- cessione del ramo d'azienda di Iglesias Via Cattaneo alla società Amelia Srl;
- cessione ramo d'azienda Bistrot di Carbonia alla società Futura Srl;
- cessione del contratto di leasing n. S5/140176 della Sardaleasing Spa alla società Futura Srl relativo al punto vendita di Carbonia Via Stazione, dei contratti di leasing n. 161917 e n. 161917,
- eliminazione della differenza consolidamento di ex La Coccinella per effetto cessione del punto vendita di Carbonia di cui al punto precedente,
- incremento dell'avviamento per acquisto ramo di azienda Hotel Riviera di Carloforte.

SALDI AL 31/12/2017

	<u>COSTO</u>	<u>RIVAL.</u>	<u>SVAL.</u>	<u>AMMORTAM.</u>	<u>VALORE A BILANCIO</u>
Costi di impianto	64	-	-	(33)	31
Costi di sviluppo	-	-	-	-	-
Concessioni, licenze marchi e diritti simili	63	-	-	(54)	9
Avviamento	2.198	-	-	(1.453)	745
Altre	369	-	-	(311)	58
Differenze di consolidamento	256	-	-	(123)	133
Beni condotti in locazione finanziaria (leasing)	-	-	-	-	-
Totale	2.950	-	-	(1.974)	976

Il dettaglio delle differenze di consolidamento è il seguente:

	ex Sulcis Mercati	ex La Coccinella	Totale
Costo	256	967	1.223
Fondo	(112)	(413)	(525)
Valore residuo 31/12/2016	144	554	698
-incrementi	-	-	-
-decrementi attivo	-	(967)	(967)
-decremento fondo		413	413
-ammortamenti	(11)	-	(11)
Costo	256	-	256
Fondo	(123)	-	(123)
Valore residuo 31/12/2017	133	-	133

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

SALDI AL 31/12/2016

	COSTO	AMMOR.	VALORE A BILANCIO
Terreni e fabbricati	9.399	(679)	8.720
Impianti, macchinari	988	(546)	442
Attrezzature industriali e commerciali	1.302	(741)	561
Altri beni	1.309	(539)	770
Immobilizzazioni in corso	-	-	-
Beni condotti in locazione finanziaria (leasing)	7.588	(2.370)	5.218
Totale	20.586	(4.875)	15.711

VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO

	VARIANZ. AREA	ACQUISIZ. CAPITAL.	AMM. ESERC.	ALIENAZIONI		RICLASSIFICHE	
				ATTIVO	FONDO	ATTIVO	FONDO
Terreni e Fabbricati	-	4.168	(170)	(33)	16	-	-
Impianti e macchinari	-	10	(114)	(349)	188	-	-
Attrezzature industriali e commerciali	-	27	(188)	(566)	301	-	-
Altri beni	-	101	(158)	(267)	123	-	-
Immobilizz. in corso	-	-	-	-	-	-	-
Beni condotti in locazione finanziaria (leasing)	-	166	(1.048)	-	-	-	-
Totale	-	4.472	(1.678)	(1.215)	628	-	-

Le principali variazioni dell'esercizio sono relative a:

- cessione di rami di azienda da parte della capogruppo Euralcoop;
- acquisto dell'Hotel Riviera di Carloforte da parte della società Lampo 5.



SALDI AL 31/12/2017

	COSTO	AMMOR.	VALORE A BILANCIO
Terreni e fabbricati	13.534	(833)	12.701
Impianti, macchinari	649	(472)	177
Attrezzature industriali e commerciali	763	(628)	135
Altri beni	1.143	(574)	569
Immobilizzazioni in corso	-	-	-
Beni condotti in locazione finanziaria (leasing)	4.916	(580)	4.336
Totale	21.005	(3.087)	17.918

Nel corso dell'esercizio 2015 la società REDS (ora Euralcoop) ha effettuato la rivalutazione del terreno edificabile di Carloforte portandolo da euro 800 migliaia ad euro 1.045 migliaia e accantonando la rivalutazione per euro 179 migliaia alla riserva di rivalutazione del patrimonio netto e per euro 66 migliaia al fondo imposte differite.

Tra la voce terreni e fabbricati sono inclusi i terreni e alberghi di proprietà della società Lampo 5 per un valore di euro 10.896 migliaia.

I beni condotti in locazione finanziaria sono rappresentati da:

	Attivo	Fondo	Residuo
Terreni e fabbricati	4.916	(580)	4.336
Valore 31/12/2017	4.916	(580)	4.336

	Attivo	Fondo	Residuo
Terreni e fabbricati	4.896	(384)	4.512
Attrezzature	2.692	(1.986)	706
Valore 31/12/2016	7.588	(2.370)	5.218

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

Le partecipazioni sono rappresentate da:

	Valore di carico 31/12/2016	Valore di carico 31/12/2017
<u>Altre imprese</u>		
Conad del Tirreno soc. coop.	1.800	1810
Tirreno Insieme S.r.l. (società gruppo Conad del tirreno soc. coop.)	500	500
Altre minori	7	7
Totale	2.307	2.317

Le variazioni delle altre partecipazioni sono originate da:

-incremento della quota di adesione alla cooperativa Conad del Tirreno per euro 10 migliaia è legato al ritorno portato ad incremento del valore della quota sociale.

I crediti finanziari verso altri alla fine dell'esercizio per euro 1.958 migliaia sono costituiti da:

- da depositi cauzionali per euro 482 migliaia,
- da una caparra confirmatoria per euro 531 migliaia versata da Lampo 5,
- finanziamento erogato per euro 945 migliaia a Eural Sulcis.

La ripartizione dei crediti finanziari con scadenza oltre l'esercizio è la seguente:

31/12/2017			
VOCI	Dal 2° al 5° Eserc. succ.	Oltre il 5° Eserc. succ.	TOTALE
Depositi cauzionali e altri	1.013	945	1.958
Totale	1.013	945	1.958

I crediti finanziari verso altri all'inizio dell'esercizio per euro 1.494 migliaia erano costituiti da:

- da depositi cauzionali per euro 336 migliaia,
- da una caparra confirmatoria di euro 308 migliaia versata da Euralcoop e per euro 850 migliaia versata da Lampo 5.

La ripartizione dei crediti finanziari con scadenza oltre l'esercizio è la seguente:

31/12/2016			
VOCI	Dal 2° al 5° Eserc. succ.	Oltre il 5° Eserc. succ.	TOTALE
Depositi cauzionali e altri	856	-	856
Totale	856	-	856

PRODOTTI FINITI E MERCI

Si tratta delle rimanenze di merci al 31 dicembre 2017 di proprietà del Gruppo. Il dettaglio è il seguente:

	31/12/2016	VARIAZIONI	VARIAZIONE AREA	31/12/2017
Rimanenze punti di vendita di Euralcoop	3.943	74	-	4.017
Rimanenze Lampo 5	40	113	-	153
Totale	3.983	187	-	4.170

Le rimanenze di Lampo 5 sono relative al carburante presso il distributore e alle rimanenze presso gli hotel.

CREDITI DELL'ATTIVO CIRCOLANTE

Si tratta principalmente di crediti di natura commerciale ed originati dalle operazioni commerciali effettuate dal Gruppo.

I crediti tributari per euro 497 migliaia sono così costituiti principalmente da:

- credito IRES euro 143 migliaia della capogruppo Euralcoop,
- credito IVA per euro 296 migliaia di Lampo 5.

I crediti verso altri per euro 1.410 migliaia sono così costituiti principalmente da:

- fornitori c/anticipi euro 326 migliaia;
- credito Conad Card euro 101 migliaia;
- cauzioni Conad euro 69 migliaia;
- crediti verso Amelia euro 307 migliaia;
- prestiti a terzi euro 175 migliaia.

RATEI E RISCONTI ATTIVI

La composizione dei ratei e risconti attivi è la seguente:

	31/12/2016	31/12/2017
RATEI ATTIVI	-	-
RISCONTI ATTIVI:		
Assicurazioni	12	17
Affitti	18	10
Imposta sostitutiva	-	59
Altri	49	24
	79	130
Totale	79	130

PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO

Il Capitale sociale della Capogruppo è rappresentato dalle quote sociali sottoscritte dai soci.

I movimenti del patrimonio netto di gruppo degli ultimi due esercizi sono i seguenti:

	Patrimonio netto 31/12/2015	Utile (Perdita) esercizio	Altre variazioni	Patrimonio netto 31/12/2016
Capitale sociale	188	-	3	191
Riserva da sovrapprezzo azioni	89	-	-	89
Riserva di rivalutazione	179	-	-	179
Riserva legale	1.059	-	27	1.086
Riserve statutarie	-	-	-	-
Riserva per operazioni di copertura flussi finanziari	-	-	(33)	(33)
Altre riserve	3.051	-	73	3.124
Utili (perdite) a nuovo	(4.421)	-	(226)	(4.647)
Utile (perdita) esercizio	(101)	1.988	101	1.988
Totale	44	1.988	(55)	1.977

	Patrimonio netto 31/12/2016	Utile (Perdita) esercizio	Altre variazioni	Patrimonio netto 31/12/2017
Capitale sociale	191	-	-	191
Riserva da sovrapprezzo azioni	89	-	-	89
Riserva di rivalutazione	179	-	(179)	-
Riserva legale	1.086	-	185	1.271
Riserve statutarie	-	-	-	-
Riserva per operazioni di copertura flussi finanziari	(33)	-	6	(27)
Altre riserve	3.124	-	403	3.527
Utili (perdite) a nuovo	(4.647)	-	1.556	(3.091)
Utile (perdita) esercizio	1.988	1.829	(1.988)	1.829
Totale	1.977	1.829	(17)	3.789

Il decremento della riserva di rivalutazione è legato alla fusione per incorporazione della controllata Reds. In particolare tra le riserve sono evidenziate riserve indivisibili della cooperativa capogruppo per euro 4.246 migliaia rappresentate dalla riserva legale indivisibile e dalle altre riserve indivisibili. Tali riserve non sono distribuibili sia durante la vita della cooperativa che all'atto del suo scioglimento.

Nella riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi sono state iscritte le variazioni di *fair value* della componente efficace degli strumenti finanziari derivati di copertura di flussi finanziari.

PROSPETTO DI RACCORDO TRA IL PATRIMONIO NETTO E IL RISULTATO CIVILISTICO DELLA COOPERATIVA CAPOGRUPPO E IL PATRIMONIO NETTO E IL RISULTATO CONSOLIDATO



	Esercizio precedente		Esercizio corrente	
	Patrimonio netto gruppo	Risultato esercizio gruppo	Patrimonio netto gruppo	Risultato esercizio gruppo
Bilancio civilistico	5.063	705	5.594	263
Inclusione del patrimonio netto e del risultato della società consolidata con il metodo integrale	(77)	(313)	(1.661)	13
Ammortamento differenze consolidamento	(873)	(244)	(123)	(565)
Eliminazione plusvalenze infragruppo e disavanzo fusione	(546)	552	(514)	32
Svalutazione partecipazione intragruppo	100	-	100	-
Beni condotti in locazione finanziaria (leasing) al netto operazioni intragruppo	(1.690)	1.288	393	2.086
Totale rettifiche di consolidamento	(3.086)	1.283	(1.805)	1.566
Bilancio consolidato	1.977	1.988	3.789	1.829

FONDI PER RISCHI ED ONERI

I fondi per rischi ed oneri sono i seguenti:

	31/12/2016	Variazioni	31/12/2017
Fondo imposte differite	66	401	467
Strumenti finanziari derivati passivi	33	(6)	27
Totale	99	395	494

Il fondo imposte differite è relativo a:

- imposte differite passive sulla rivalutazione del terreno della società REDS per euro 66 migliaia,
- imposte differite passive sul ristorno commerciale della cooperativa Conad del Tirreno e su plusvalenze rateizzate fiscalmente per euro 471 migliaia al netto delle imposte differite attive relative alle rettifiche di consolidamento per euro 4 migliaia.

Gli strumenti finanziari derivati con fair value negativo sono stati iscritti in bilancio tra i Fondi per rischi e oneri.

Gli strumenti finanziari derivati sono stati valutati come di copertura in quanto soddisfano i criteri di ammissibilità di cui all'OIC 32.

In adempimento alle nuove previsioni dell' art. 2426 1° comma, n. 11-bis del Codice Civile, secondo i principi contabili dettati dall' OIC 32, è stato iscritto al conto Fondo per rischi e oneri - 3) Strumenti Finanziari Derivati e in contropartita al Patrimonio Netto - A.VII Riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari derivati il fair value del contratto derivato di copertura descritto ai paragrafi successivi.

Gli strumenti finanziari derivati passivi pari ad euro 27 migliaia si riferiscono al Market value relativo al contratto Swap su tassi cap running n. 1415119830 del 02/07/2014 legato al contratto di locazione

finanziaria MPS n. 1429883/001 della capogruppo Euralcoop.

TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO

Le variazioni del trattamento di fine rapporto avvenute nel corso dell'esercizio sono le seguenti:

Consistenza al 31/12/2016	802
Variazione area consolidamento	-
Accantonamenti a conto economico	445
Utilizzi	(574)
Consistenza al 31/12/2017	673

DEBITI

Si tratta di debiti originati da operazioni di natura commerciale e finanziaria effettuate dal Gruppo.

La situazione dei debiti del gruppo scadenti oltre l'esercizio successivo è la seguente:

		31/12/2017	
VOCI	Dal 2° al 5° Eserc. Succ.	Oltre il 5° eserc. succ.	TOTALE
Debiti verso soci per finanziamenti	4.780	-	4.780
Debiti verso banche	1.446	3.179	4.625
Debiti verso altri finanziatori	21	-	21
Altri	293	-	293
Debiti verso società di leasing	563	2.486	3.049
Totale	7.103	5.665	12.768

		31/12/2016	
VOCI	Dal 2° al 5° Eserc. Succ.	Oltre il 5° eserc. succ.	TOTALE
Debiti verso soci per finanziamenti	4.687	-	4.687
Debiti verso banche	699	1.250	1.949
Debiti verso altri finanziatori	68	-	68
Altri	521	-	521
Debiti verso società di leasing	5.259	6.712	11.971
Totale	11.234	7.962	19.196

Il decremento rispetto all'esercizio 2016 dei debiti verso le società di leasing è legato all'operazione di cessione del contratto di leasing del punto vendita di Carbonia.

Nei debiti verso soci per finanziamenti è evidenziato il debito verso i soci per il prestito sociale vincolato mentre nei debiti verso soci a breve è evidenziato il prestito sociale ordinario, raccolti dalla Cooperativa Capogruppo in ottemperanza alla normativa sul prestito sociale. La raccolta del prestito sociale pari a complessive euro 5.929 migliaia rispetta il rapporto con il limite del patrimonio netto consolidato (3.789 x 3= 11.367 migliaia).

I debiti assistiti da garanzie reali ammontano a euro 4.552 migliaia e sono relativi per euro 4.301 migliaia ai finanziamenti erogati alla società consolidata Lampo 5 srl e per euro 251 migliaia alla capogruppo Euralcoop.

RATEI E RISCONTI PASSIVI

La composizione dei ratei e risconti passivi è la seguente:

	31/12/2016	31/12/2017
RATEI PASSIVI	23	57
RISCONTI PASSIVI	68	267
Totale	91	322

I risconti passivi sono relativi ad affitti.

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

VALORE DELLA PRODUZIONE

RICAVI DELLE VENDITE MERCI E PRESTAZIONI

Riepiloghiamo di seguito la composizione del fatturato.

	31/12/2016	%	31/12/2017	%
Euralcoop e Sulcis Mercati				
Vendita merci	60.187	82,4%	59.593	80,5%
Vendita carburanti	10.957	15%	11.262	15,2%
Bar, giornali, tabacchi, abbigliamento, albergo, ristorante etc	1.929	2,6%	3.153	4,3%
Totale	73.073	100%	74.008	100%
Rettifiche per vendite infragruppo	(339)		(436)	
Fatturato vendita merce	72.734		73.572	
Affitti attivi	509		567	
Fatturato del gruppo	73.243		74.139	

Le zone geografiche delle vendite riguardano la regione Sardegna.

Gli altri ricavi e proventi sono rappresentati dalle seguenti plusvalenze patrimoniali:

	31/12/2016	31/12/2017
Cessione terreno Iglesias (distributore)	596	-
Cessione punto vendita di Iglesias	4.591	-
Cessione punti vendita	-	415
Cessione punto vendita di Carbonia	-	5.837
	5.187	6.252

COSTI DELLA PRODUZIONE

Nei costi di produzione sono contabilizzati, in base al principio della competenza, tutti i costi inerenti l'attività del Gruppo e la variazione delle rimanenze di merci. Sono inclusi gli oneri di carattere finanziario, straordinario e di natura fiscale.

I costi per acquisto di merci sono indicati al costo di fattura, al netto di resi e con l'aggiunta degli oneri accessori di acquisto merci quali le spese di trasporto ecc..

I costi per servizi comprendono i costi sostenuti per l'acquisizione di servizi prestati da imprese e da terzi, e sono rappresentati da:

	31/12/2016	31/12/2017
Vigilanza e pulizia	229	334
Pubblicità	1.013	1.064
Assicurazioni	175	148
Compensi amministratori	202	198
Compensi collegio sindacale	66	54
Utenze	943	903
Manutenzioni	469	528
Altri	1.229	1.324
Totale	4.326	4.553

I costi per godimento di beni di terzi comprendono i corrispettivi pagati per il godimento di beni materiali di proprietà di terzi e sono rappresentati da:

	31/12/2016	31/12/2017
Affitti passivi	1.934	2.408
Noleggio attrezzature	-	73
Totale	1.934	2.481

I costi per il personale comprendono tutti i costi del lavoro subordinato del personale in forza al Gruppo ed i relativi oneri maturati di competenza dell'esercizio compresa la quota del trattamento di fine rapporto.

Gli ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali comprendono gli ammortamenti evidenziati nel precedente commento sulle immobilizzazioni immateriali.

Gli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali comprendono gli ammortamenti economici - tecnici delle immobilizzazioni materiali evidenziati nel precedente commento sulle immobilizzazioni materiali.

La variazione delle rimanenze di merci rappresenta la differenza fra le rimanenze finali e le rimanenze iniziali delle merci evidenziata nel precedente commento sulle rimanenze.

Gli altri oneri diversi di gestione sono rappresentati da:

	31/12/2016	31/12/2017
Perdite su crediti	215	2
Minusvalenze patrimoniali	-	1.071
Sopravvenienze passive straordinarie	178	284
Altri (tasse rifiuti urbani, etc)	475	587
Totale	868	1.944

ONERI FINANZIARI VARI

Sono composti da:

	31/12/2016	31/12/2017
Interessi su leasing	680	569
Interessi su prestito sociale	135	138
Interessi su mutui	56	47
Altri	145	209
Totale	1.016	963

IMPORTO E NATURA DEI SINGOLI ELEMENTI DI RICAVO/COSTO DI ENTITA' E INCIDENZA ECCEZIONALI (rif. art. 2427, prima comma, n. 13 del C.C.)

Tra gli altri e ricavi e proventi si segnala:

	31/12/2016	31/12/2017
Cessione terreno Iglesias (distributore)	596	-
Cessione punto vendita di Iglesias	4.591	-
Cessione punti vendita	-	415
Cessione punto vendita di Carbonia	-	5.837
	5.187	6.252

Gli altri oneri diversi di gestione_ si segnala:

	31/12/2016	31/12/2017
Perdite su crediti	215	2
Minusvalenze patrimoniali cessione punti vendita	-	1.071
Sopravvenienze passive straordinarie	178	284
Totale	393	1.357

IMPOSTE SUL REDDITO

Le imposte sul reddito sono rappresentate da Ires ed Irap , correnti e differite, delle società consolidate.
Le imposte sono rappresentate da:

	Euralcoop	Lampo 5	Rettifiche consolidato	Totale
Imposte correnti	(320)	(35)	-	(355)
Imposte differite e anticipate	(41)	-	(537)	(578)
Imposte esercizi precedenti	(123)	-	-	(123)
	(484)	(35)	(537)	(1.056)

ALTRE INFORMAZIONI**Dati sull'occupazione (art. 2427, prima comma, n. 15 del C.C.)**

La consistenza media dei dipendenti del gruppo è la seguente:

	31/12/2016	31/12/2017	Variazioni
Dirigenti	2	2	-
Impiegati	55	54	(1)
Operai	195	195	-
Totale	252	251	(1)

Compensi, anticipazioni e crediti concessi ad amministratori e sindaci (art. 2427, prima comma, n. 16 del C.C.)

Relativamente ai compensi degli amministratori e dei sindaci percepiti all'interno del Gruppo sono così ripartiti:

	31/12/2016	31/12/2017
Compensi amministratori della Cooperativa capogruppo	202	198
Compensi sindaci della Cooperativa capogruppo	42	42
Compensi sindaci della società Lampo 5 e Reds	24	12
Totale	268	252

Compensi alla società di revisione legale (rif. art. 2427, prima comma, n. 16-bis del C.C.)

La società incaricata della revisione legale dei conti è la Fausto Vittucci & C. Sas, i relativi compensi ammontano a euro 20,5 migliaia. Alla suddetta società non sono stati erogati compensi di altra natura.

Informazioni relative al fair value degli strumenti finanziari derivati (rif. art. 2427-bis, primo comma, n. 1 C.C.)

La capogruppo Euralcoop ha in essere un contratto Swap su tassi cap running n. 1415119830 del 02/07/2014 legato al contratto di locazione finanziaria MPS n. 1429883/001 del valore nozionale di euro 1.006.875.

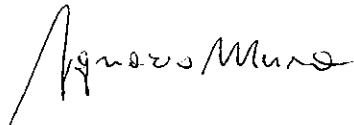
Impegni, garanzie e delle passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale (rif. art. 2427, primo comma, n. 9)

Le garanzie reali sono rappresentate da ipoteche prestate per euro 502 migliaia dalla capogruppo Euralcoop sul nuovo immobile di Carbonia, piazza Marmilla e per euro 8.602 migliaia sugli alberghi di proprietà di Lampo 5. La capogruppo Euralcoop ha rilasciato fideiussione di euro 800 migliaia a favore di Unieuro. Sono presenti inoltre fideiussioni intercompany rilasciate da Euralcoop a favore di Lampo 5 per euro 2.400 migliaia da non considerare in quanto i relativi debiti per le quali sono state rilasciate a garanzia sono espressi nel bilancio consolidato.

Informazioni sui patrimoni e finanziamenti destinati a specifico affare

Non presenti.

Il legale rappresentante della cooperativa
Mura Ignazio

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Ignazio Mura". The signature is written in a cursive style with a large initial 'I'.