



Gruppo ILPRA S.p.A.

Prospetti Consolidati Pro-Forma al 31 dicembre 2017

25/01/2019

A handwritten signature in black ink, located in the bottom right corner of the page. The signature is stylized and appears to be a single name.

Sommario

pag.

1. Premessa	3
2. Operazioni oggetto di pro-formazione	4
3. Criteri generali di redazione e limiti insiti nei dati pro-forma	8
4. Dati patrimoniali, economici e finanziari pro-forma al 31 dicembre 2017	10
5. Commento alla situazione patrimoniali, economici e finanziari pro-forma al 31 dicembre 2017	14



1. Premessa

I.L.P.R.A. S.p.A. (di seguito "ILPRA" o "Società" o "Emittente" e, insieme alle sue controllate il "Gruppo ILPRA"). Il gruppo ILPRA produce da oltre 60 anni macchine per il confezionamento con una produzione completamente interna. Nella sede centrale di Mortara in provincia di Pavia si costruiscono annualmente circa 400 modelli e fino ad oggi sono state installate oltre 16.000 macchine in tutto il mondo.

Nel presente documento sono riportati i Prospetti consolidati Pro-forma di Stato Patrimoniale, Conto Economico, Rendiconto Finanziario e Posizione Finanziaria Netta per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017 (di seguito anche "Prospetti *Pro-Forma*") e le relative note esplicative riferiti a I.L.P.R.A. S.p.A. (di seguito "ILPRA", "Società") e alle sue controllate (di seguito il "Gruppo"), in conformità alle



Linee Guida della Parte 2, articolo 3, del Regolamento Emittenti del Mercato Alternativo del Capitale ("AIM Italia") al fine di includerli nella Domanda di Ammissione alle negoziazioni sull'AIM Italia, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A..

I Prospetti *Pro-Forma* sono stati predisposti al fine di rappresentare i principali effetti in termini consolidati sullo Stato Patrimoniale, Conto Economico, Rendiconto Finanziario e sull'Indebitamento Finanziario Netto derivanti dalla costituzione del Gruppo che si è perfezionata nell'anno in corso con le operazioni di seguito descritte. Per dovere di completezza si precisa che il gruppo ILPRA, anche senza obblighi di consolidamento, era già esistente e la scelta riorganizzativa presa in considerazione serve ad individuare il perimetro del gruppo che sarà oggetto di quotazione.

Il Gruppo non ha ancora redatto nessun bilancio consolidato poiché ILPRA, già dotata di un bilancio separato, così come gli altri membri del gruppo, non è secondo la normativa vigente, D.Lgs. 127/1991, come modificato dal D.Lgs. 139/2015, tenuta alla redazione del bilancio consolidato.

2. Operazioni oggetto di pro-formazione

(1) Scissione parziale di un ramo d'azienda da I.L.P.R.A. S.p.A. a favore di I.L.P.R.A. Group S.r.l

In data 5 febbraio 2018, l'Assemblea di I.L.P.R.A. S.p.A., in presenza dell'intero capitale sociale, ha deliberato una scissione parziale e il conseguente conferimento di asset immobiliari e finanziari considerati non strategici dal management della quotanda in forza dell'aumento di capitale da questa deliberato in data 23 Novembre 2017. Di seguito riportato il dettaglio delle attività:

- (i) Una unità immobiliare sita in via Sanzio 46 Mortara, nonché i relativi miglioramenti per la costituzione e l'allacciamento di impiantistica varia, ed i collegati fondi ammortamento, per valori rispettivamente di: Euro 49.762 per l'immobile, fondo ammortamento Euro 882, Euro 8367 per l'impianto, fondo ammortamento Euro 126;
- (ii) Una unità immobiliare sita in via Mattei 25 Mortara, costituita dalla sola unità immobiliare, per un valore di Euro 216.626, con relativo fondo ammortamento di: Euro 37.588;
- (iii) Una unità immobiliare sita in via Mattei 27 Mortara, costituita dalla sola unità immobiliare, per un valore di Euro 43.512, con relativo fondo ammortamento di: Euro 2.232;
- (iv) Partecipazione del 69,3% in Tecnofoodpack S.p.A., cessione limitata alle partecipazioni di categoria "A", per cui si rimanda allo statuto relativo, per un valore contabile complessivo di: Euro 3.698.355,39;
- (v) Partecipazione del 99% in Edipo Re S.r.l., per un valore contabile complessivo di: Euro 2.247.600, unitamente al credito derivante da un'operazione di finanziamento soci a favore della stessa, per un importo pari a: Euro 241.400;
- (vi) Partecipazione del 20% in Tecnopack Unilevel S.r.l., per un valore contabile complessivo di: Euro 10.000;
- (vii) Partecipazione del 20% in Unimec S.r.l., per un valore contabile complessivo di Euro 2.000;



- (viii) Partecipazione del 12,5% in Sirius Electric S.r.l., per un valore contabile complessivo di Euro 1.291;
- (ix) Partecipazione del 0,25% in Golf Immobiliare S.p.A., per un valore contabile complessivo di Euro 28.66;
- (x) Credito verso l'erario per Imposte anticipate, IRES e IRAP per un importo di Euro 177.496.

Per quanto riguarda le passività si ha:

- (xi) Iscrizione di un debito per Euro 14.864 di I.L.P.R.A. S.p.A. a favore di I.L.P.R.A. Group S.r.l. per conguaglio di scissione.

Per quanto riguarda invece le movimentazioni di patrimonio netto di I.L.P.R.A. S.p.A. si registra un impatto a patrimonio netto per complessivi Euro 6.699.074, che verrà suddiviso come segue:

- (i) Una diminuzione di capitale sociale per Euro 5.744.000;
- (ii) Un utilizzo della riserva legale per Euro 477.246;
- (iii) Un utilizzo della riserva utili a nuovo per Euro 477.827;

All'esito dell'Operazione Straordinaria, il capitale di ILPRA S.p.A. risultava così suddiviso:

Bertocco Maurizio	628.000	azioni ordinarie
Maldifassi Cristina	628.000	azioni ordinarie
Totale:	1.256.000	azioni ordinarie

(2) Scissione parziale di I.L.P.R.A. Group S.r.l. a favore di I.L.P.R.A. S.p.A.

In data 5 febbraio 2018, l'Assemblea di I.L.P.R.A. Group S.r.l., in presenza dell'intero capitale sociale, ha deliberato una scissione parziale e il conseguente conferimento di asset immobiliari e finanziari in I.L.P.R.A. S.p.A. mediante aumento di capitale dedicato considerati funzionali all'operazione prima descritta al punto 1 in forza dell'aumento di capitale deliberato in data 23 Novembre 2017. Di seguito riportato il dettaglio delle attività:

- (i) Una serie di tre autovetture per un totale in costo storico di Euro 2.220 e un fondo ammortamento di Euro 732;
- (ii) Trasferimento e conseguente estinzione un debito di I.P.R.A. S.p.A. verso I.L.P.R.A. Group S.r.l. per un importo pari a Euro 700.000;
- (iii) Tre partecipazioni di cui due di controllo: I.L.P.R.A. System UK Ltd. (51%) e Strema S.r.l. (85%) e una impresa che risulta essere collegata: Tecnofoodpack S.p.A., limitatamente però alle sole azioni di Categoria B. Il valore contabile delle partecipazioni trasferite risultano essere rispettivamente Euro 46.059, Euro 8.780 e Euro 8.104.

Per quanto riguarda le passività si ha:

- (i) Ratei passivi ferie relativo a dipendenti trasferiti per un importo complessivo pari a Euro 14.422;



- (ii) Fondo T.F.R. relativo ai dipendenti trasferiti per un importo complessivo pari a Euro 80.921;
- (iii) Costituzione di un debito di I.L.P.R.A. S.p.A. verso I.L.P.R.A. Group S.r.l. per conguaglio di scissione per un importo pari a 24.235;

Per quanto riguarda invece le movimentazioni di patrimonio netto di I.L.P.R.A. S.p.A. si registra un impatto a patrimonio netto per complessivi Euro 644.852, che andrà suddiviso come segue:

- (i) Per un totale di Euro 644.000 ad aumento del capitale sociale, con azioni ordinarie da suddividere tra gli attuali azionisti in funzione delle quote possedute dagli stessi
- (ii) Per un totale di Euro 852 ad aumento della riserva legale;

All'esito dell'Operazione Straordinaria, il capitale di ILPRA S.p.A. risultava così suddiviso:

Bertocco Maurizio	950.000	azioni ordinarie
Maldifassi Cristina	950.000	azioni ordinarie
Totale:	1.900.000	azioni ordinarie

In seguito alle operazioni sopra descritte la struttura del Gruppo, mediante partecipazioni dirette ed indirette, è riepilogata di seguito:

- a) 85,00% del capitale di STREMA S.r.l. per un valore contabile di iscrizione di 8.780, corrispondente ad un controvalore di capitale pari a Euro 83.890;
- b) 51% del capitale sociale di I.L.P.R.A. System U.K. Limited, per un valore contabile di iscrizione di Euro 46.058,50, corrispondente ad un controvalore di capitale pari a £60.000,00.

(3) Cessione delle partecipazioni residue di Tecnofoodpack S.p.A.

Con atto notarile del 06/06/2018, l'Assemblea totalitaria della I.L.P.R.A. S.p.A. ha deliberato la cessione di tutte le azioni di categoria B della Tecnofoodpack S.p.A.

La cessione avviene a favore di:

- Bertocco Maurizio (33,3%);
- Maldifassi Cristina (33,3%);
- Bertocco Stefano (16,6%);
- Bertocco Martina (16,6%)

La cessione in questione avviene per un controvalore contabile di Euro 1.593.114, le contropartite riconosciute risultano essere:

- Un pagamento in per Euro 110.000;
- Chiusura di un debito verso soci per finanziamenti per un contro valore contabile di Euro 233.507.
- Chiusura di debiti diversi verso soci per Euro 97.038;
- Estinzione di un Prestito Obbligazionario (si rimanda al punto 5) per Euro 434.000;
- La registrazione di un credito verso Bertocco Maurizio e Maldifassi Cristina per un controvalore di: Euro 718.569 in parti uguali;

L'operazione in questione non risulta essere rilevante ai fini della quantificazione del capitale sociale di ILPRA S.p.A. che nel contempo rimane invariato.

(4) Chiusura del debito verso ILPRA Real Estate

Alla data del 31/12/2017 risulta essere iscritto nel bilancio di ILPRA S.p.A. un credito verso ILPRA Real Estate pari a nominali Euro 1.361.723. Ai fini dell'Operazione di quotazione tale credito è stato incassato dall'Emittente tra il 11/06/2018 e il 27/06/2018.

(5) Estinzione del prestito obbligazionario di ILPRA S.p.A.

La società ILPRA S.p.A. al 31/12/2017 aveva in essere due prestiti obbligazionari detenuti dalla famiglia Bertocco – Maldifassi come segue:

1. "2016-2019" con valore residuo di 1.000.000 Euro, riferibile al periodo 2016-2019;
2. "2017-2020" con valore residuo di 1.125.000 Euro riferibile al periodo 2017-2020;

Il primo Prestito è stato estinto nel 2018 per l'effetto delle seguenti operazioni:

- Euro 434.000 estinti come indicato nel punto (3);
- Euro 566.000 rimborsati mediante cassa;

(6) Cessione del ramo di azienda di ILPRA group S.r.l. a ILPRA S.p.A.:

Nell'ambito dell'operazione precedente scissione di ILPRA Group S.r.l. a favore di ILPRA S.p.A. - di cui al punto 2) - risulta anche essere presente la cessione di un ramo di azienda, comprendente anche 9 lavoratori impiegati nell'attività di vendita come rappresentanti.

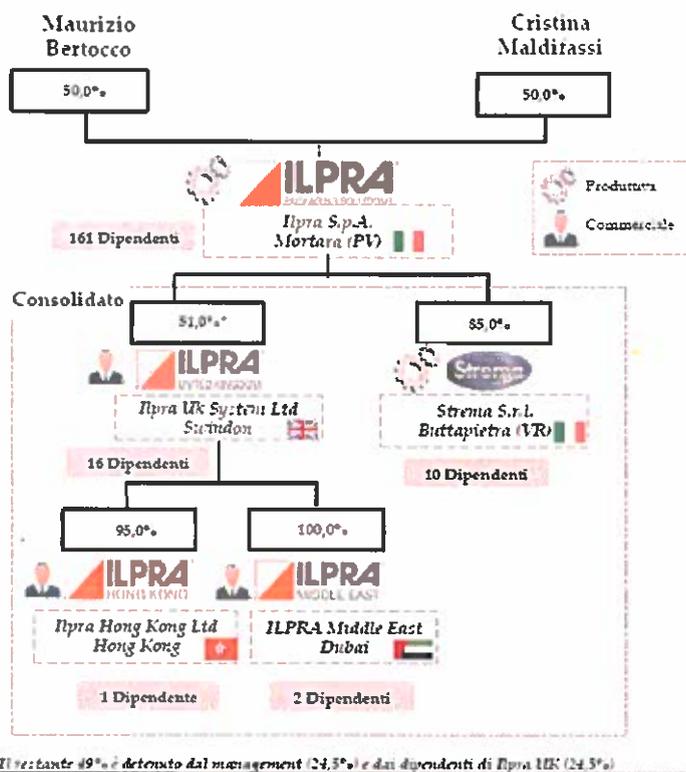
L'operazione di cessione del ramo di azienda prevede quindi il passaggio, oltre che delle sopra indicate voci relative al passivo e all'attivo di stato patrimoniale, anche di una serie di voci di conto economico che risultano essere riassumibili:

- Una diminuzione di Euro 909.352 dei costi per servizi di ILPRA S.p.A., come commissioni da riconoscere ad ILPRA Group S.r.l. per l'attività degli agenti passati ad ILPRA S.p.A.. Tale importo risulta essere costituito per Euro 1.424.052,00 netti per i servizi prestati da ILPRA Group S.r.l., per la restante parte, cioè per un valore di costo di 514.700,00 di valore di costi netti, acquistati dalla ILPRA Group S.r.l., per un impatto netto pari a quanto anzi indicato;
- Un importo pari a Euro 6.600 di costi di godimento beni di terzi.
- I salari e stipendi dei venditori passati da ILPRA Group S.r.l. a ILPRA S.p.A., per il pro quota di periodo precedente alla fusione, per un costo del personale netto di Euro 416.916;
- Un importo di Euro 568 relativo al pro quota di ammortamento dei beni mobili passati con la scissione di cui al punto precedente.
- Un importo di Euro 17.559 relativo a oneri diversi di gestione sostenuti nell'ambito del ramo di azienda ceduto;
- Un ultimo per un totale di Euro 157.921, suddivisibile in Euro 35.922 di imposte correnti, nonché un totale di Euro 121.999,00 di imposte anticipate.



L'operazione ivi indicata non comporta variazioni dirette del patrimonio netto ma ha, come già detto, un impatto positivo sul risultato di esercizio pari a Euro 309.728.

Per effetto delle operazioni sopracitate la struttura del Gruppo Ilpra è di seguito esposta.



3. Criteri generali di redazione e limiti insiti nei dati pro-forma

I prospetti *pro-forma* sono stati predisposti in conformità alla Comunicazione CONSOB n. DEM/1052803 del 5 luglio 2001 e in conformità ai Principi Contabili Italiani. I prospetti consentono di simulare gli effetti della creazione del Gruppo, come se la stessa fosse virtualmente avvenuta alla data di riferimento dei bilanci *pro-forma*. Tali informazioni non sono tuttavia da ritenersi necessariamente rappresentative dei risultati che si sarebbero ottenuti qualora la stessa fosse realmente avvenuta nel periodo preso a riferimento.

In particolare i prospetti *pro-forma* sono stati predisposti in base ai seguenti criteri:

- decorrenza degli effetti patrimoniali al 31 dicembre 2017 per quanto attiene alla redazione degli stati patrimoniali consolidati *pro-forma*;
- decorrenza degli effetti economici dall'1 gennaio 2017 per quanto attiene alla redazione dei conti economici consolidati *pro-forma*.

Conseguentemente, in considerazione delle diverse finalità dei dati *pro-forma* rispetto a quelli di un normale bilancio consolidato e poiché gli effetti sono calcolati in modo diverso con riferimento allo Stato Patrimoniale ed al Conto Economico, i prospetti *pro-forma* devono essere letti ed interpretati separatamente senza cercare collegamenti o corrispondenze contabili tra i due documenti.

Le informazioni contenute nei prospetti *pro-forma* rappresentano il risultato dell'applicazione di specifiche ipotesi. Essi non intendono rappresentare in alcun modo una previsione sull'andamento della situazione patrimoniale ed economica futura del Gruppo.

I prospetti economici e patrimoniali *pro-forma* al 31 dicembre 2017 sono stati predisposti partendo dai seguenti dati storici:

- I.L.P.R.A. S.p.A.: bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2017 assoggettato a revisione legale da parte di BDO Italia S.p.A. che ha espresso un giudizio sul bilancio con relazione senza rilievi emessa in data 30 aprile 2018. Per i dati del 2016 si rimanda al bilancio di esercizio dello stesso anno, revisionato in via volontaria da parte di BDO Italia S.p.A. che ha espresso un giudizio sul bilancio senza rilievi emessa in data 30 aprile 2018;
- I.L.P.R.A. System UK Limited: bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2017 assoggettato a revisione contabile volontaria da parte di Whitley Stimpson Limited che ha espresso un giudizio sul bilancio con relazione senza rilievi emessa in data 07 marzo 2018.
- STREMA S.r.l.: bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2017 assoggettato a revisione contabile volontaria da parte di BDO Italia S.p.A., che ha espresso un giudizio sul bilancio con relazione senza rilievi emessa in data: 28 gennaio 2018.

Gli atti che hanno prodotto effetti *pro-forma* sono di seguito elencati:

- Delibera di Assemblea ordinaria di ILPRA in data 23 Novembre 2017, rep. N. 61702 Notaio Giovanni Pandolfi;
- Delibera di Assemblea ordinaria di ILPRA in data 23 Novembre 2017, rep. N. 61705 Notaio Giovanni Pandolfi;
- Atto di scissione di società per azioni, mediante trasferimento di parte del patrimonio sociale a società preesistenti, in data 05 Febbraio 2018, rep. N. 62074 Notaio Giovanni Pandolfi;
- Atto di scissione di società a responsabilità limitata, mediante trasferimento di parte del patrimonio sociale a società preesistenti, in data 05 Febbraio 2018, rep. N. 62075 Notaio Giovanni Pandolfi;



4. Dati patrimoniali, economici e finanziari pro-forma al 31 dicembre 2017

Nelle tabelle seguenti vengono presentati i prospetti dello Stato Patrimoniale, Conto Economico, Stato Patrimoniale Rettificato e Posizione Finanziaria Netta consolidati *pro-forma* del Gruppo ILPRA al 31 dicembre 2017.

I Prospetti Consolidati Pro-forma di seguito esposti presentano:

- dalla prima alla terza colonna vengono riportati i bilanci delle singole società del gruppo redatti secondo i principi contabili OIC;
- nella quarta colonna viene riportato l'aggregato;
- nella quinta colonna si hanno gli impatti della scissione di I.L.P.R.A. S.p.A.;
- nella sesta colonna si hanno gli impatti della scissione di I.L.P.R.A. Group S.r.l.;
- nelle colonne dalla settima all'undicesima si ha la neutralizzazione di tutte le operazioni come dalle operazioni straordinarie di scissioni anzi dette, che non rientrano però immediatamente nelle scritture di scissione, se non in via residuale per il relativo saldo;
- nella tredicesima colonna vi sono le scritture di consolidamento pro forma;
- nella quattordicesima colonna vi è il bilancio consolidato pro forma complessivo.

Tutti i valori inseriti nelle tabelle successive sono redatti in migliaia di Euro



Di seguito viene esposto lo stato patrimoniale attivo di ILPRA S.p.A. e delle società consolidate, completo di tutte le rettifiche incluse nei precedenti punti relativi al pro forma:

Stato Patrimoniale Attivo	Bilanci Civilistici al 31/12/2017			Aggregato pro	Rettifiche pro-forma						Aggregato post	Scritture di cons.	Consolidato pro-forma	
	(1)	(2)	(3)		(4)	(5)	(6)							
Operazione:														
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti														
B) Immobilizzazioni														
I. Immateriali														
2) Costi di sviluppo e pubblicità	969	-	-	969	-	-	-	-	-	-	-	969	-	969
5) Avviamento	150	-	-	150	-	-	-	-	-	-	-	150	-	150
6) Immobilizzazioni in corso ed accenti	150	-	-	150	-	-	-	-	-	-	-	150	-	150
7) Altre	185	-	11	196	-	-	-	-	-	-	-	196	-	196
	1.454	-	11	1.465	-	-	-	-	-	-	-	1.465	-	1.465
II. Materiali														
1) Terreni e fabbricati	3.986	624	192	4.803	(278)	-	-	-	-	-	-	4.525	-	4.525
2) Impianti e macchinari	1.368	454	3	1.825	-	-	-	-	-	-	-	1.825	-	1.825
3) Attrezzature industriali e commerciali	285	-	28	313	-	1	-	-	-	-	-	314	-	314
5) Immobilizzazioni in corso ed accenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	5.639	1.079	223	6.940	(278)	1	-	-	-	-	-	6.664	-	6.664
III. Finanziarie														
1) Partecipazioni in:														
a) imprese controllate														
	-	74	-	74	-	55	-	-	-	-	-	129	(55)	74
b) imprese collegate														
	1.585	-	-	1.585	-	8	(1.593)	-	-	-	-	(0)	-	(0)
c) altre imprese														
	9	-	-	9	-	-	-	-	-	-	-	9	-	9
	1.594	74	-	1.668	-	63	(1.593)	-	-	-	-	138	(55)	83
2) Crediti:														
d) altre imprese														
	-	-	651	651	-	-	-	-	-	-	-	651	(500)	151
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale Immobilizzazioni Finanziarie	1.594	74	651	2.320	-	63	(1.593)	-	-	-	-	789	-	789
Totale immobilizzazioni	8.687	1.153	885	10.725	(278)	64	(1.593)	-	-	-	-	8.919	(555)	8.364
													(555)	(555)
C) Attivo circolante														
I. Rimanenze														
1) Materie prime, sussidiarie e di consumo	36	-	471	508	-	-	-	-	-	-	-	508	-	508
2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	4.160	-	290	4.450	-	-	-	-	-	-	-	4.450	-	4.450
4) Prodotti finiti e merci	2.266	1.060	679	4.005	-	-	-	-	-	-	-	4.005	-	4.005
	6.463	1.060	1.441	8.963	-	-	-	-	-	-	-	8.963	-	8.963
II. Crediti														
1) Verso clienti														
- entro 12 mesi	6.549	868	537	7.954	-	-	-	-	-	-	-	7.954	-	7.954
- oltre 12 mesi	64	-	-	64	-	-	-	-	-	-	-	64	-	64
	6.613	868	537	8.018	-	-	-	-	-	-	-	8.018	-	8.018
2) Verso imprese controllate														
- entro 12 mesi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- oltre 12 mesi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3) Verso imprese collegate														
- entro 12 mesi	28	-	-	28	-	-	-	-	-	-	-	28	-	28
5-bis) Crediti tributari	471	-	94	565	-	-	-	-	-	-	-	565	-	565
5-ter) Imposte anticipate	431	-	-	431	(177)	-	-	-	-	-	-	253	-	253
5-quater) Verso altri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- entro 12 mesi	233	69	64	366	(15)	719	(34)	-	-	310	1.346	(40)	1.306	
- oltre 12 mesi	1.328	-	-	1.328	-	-	(1.328)	-	-	-	-	-	-	-
	1.561	69	64	1.694	(15)	719	(1.362)	-	-	310	1.346	(40)	1.306	
	9.103	938	695	10.736	(192)	719	(1.362)	-	-	310	10.210	(40)	10.170	
III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni														
	6.229	119	1	6.350	(6.229)	-	-	-	-	-	-	120	-	120
IV. Disponibilità liquide														
1) Depositi bancari e postali	60	1.029	202	1.291	-	110	1.362	(566)	-	-	-	2.197	75	2.272
3) Denaro e valori in cassa	2	-	1	3	-	-	-	-	-	-	-	3	-	3
	62	1.029	203	1.294	-	110	1.362	(566)	-	-	-	2.200	-	2.200
Totale attivo circolante	21.857	3.145	2.340	27.342	(6.422)	829	-	(566)	310	21.493	35	21.528		
D) Ratei e risconti														
- Ratei attivi	4	-	-	4	-	-	-	-	-	-	-	4	-	4
- Risconti attivi	652	-	13	665	-	-	-	-	-	-	-	665	-	665
	656	-	13	669	-	-	-	-	-	-	-	669	-	669
Totale attivo	31.200	4.298	3.238	38.736	(6.699)	64	(765)	-	(566)	310	31.080	(520)	30.560	

Di seguito viene esposto lo stato patrimoniale passivo di ILPRA S.p.A. e delle società consolidate, completo di tutte le rettifiche incluse nei precedenti punti relativi al pro forma:



Stato Patrimoniale Passivo	Bilanci Civilistici al 31/12/2017			Aggregato per gruppo	Rettifiche pro-forma						Aggregato per gruppo	Scritture di consolidamento	Consolidato pro-forma
	(1)	(2)	(3)		(4)	(5)	(6)						
Operazione:													
A) Patrimonio netto di Gruppo													
I. Capitale	7.000	68	99	7.166	(5.744)	644	-	-	-	-	2.066	(166)	1.900
II. Riserva da sovrapprezzo azioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Riserva di rivalutazione	-	-	460	460	-	-	-	-	-	-	460	(460)	-
IV. Riserva legale	497	-	20	517	(477)	1	-	-	-	-	40	(20)	21
V. Riserve statutarie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. Riserva di Consolidamento	-	(10)	-	(10)	-	-	-	-	-	-	(10)	2.398	2.389
VII. Riserve per operazioni di copertura dei flussi finanziari	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. Utili (Perdite) portati a nuovo	478	2.158	967	3.602	(478)	-	-	-	-	-	3.125	(3.125)	0
IX. Utile (Perdita) dell'esercizio	1.119	801	303	2.223	-	-	-	-	-	-	2.532	(430)	2.102
X. Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	310	-	-	-
Totale	9.094	3.017	1.849	13.959	(6.699)	645	-	-	-	310	8.214	(1.803)	6.411
A) Patrimonio netto di competenza di Terzi													
I. Capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	48	48
Riserve	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.270	1.270
IX. Utile (Perdita) dell'esercizio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	438	438
Totale												1.755	1.755
B) Fondi per rischi e oneri:													
1) Per trattamento di quiescenza ed obblighi simili	49	-	10	58	-	-	-	-	-	-	58	-	58
2) Per imposte, anche differite	106	-	-	106	-	-	-	-	-	-	106	-	106
3) Altri	-	64	-	64	-	-	-	-	-	-	64	-	64
Totale	155	64	10	229	-	-	-	-	-	-	229	-	229
C) Trattamento fine rapporto di lavoro subordinato	1.806	-	124	1.929	-	81	-	-	-	-	2.010	-	2.010
D) Debiti													
1) Obbligazioni													
- entro 12 mesi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- oltre 12 mesi	2.125	-	-	2.125	-	(434)	-	(566)	-	-	1.125	(475)	650
Totale	2.125	-	-	2.125	-	(434)	-	(566)	-	-	1.125	(475)	650
3) Debiti verso soci per finanziamenti													
- entro 12 mesi	184	-	-	184	-	(184)	-	-	-	-	-	-	-
- oltre 12 mesi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale	184	-	-	184	-	(184)	-	-	-	-	-	-	-
4) Debiti verso banche													
- entro 12 mesi	2.879	-	-	2.879	-	-	-	-	-	-	2.879	-	2.879
- oltre 12 mesi	2.140	-	-	2.140	-	-	-	-	-	-	2.140	-	2.140
Totale	5.020	-	-	5.020	-	-	-	-	-	-	5.020	-	5.020
6) Acconti													
- entro 12 mesi	650	-	718	1.368	-	-	-	-	-	-	1.368	-	1.368
7) Debiti verso fornitori													
- entro 12 mesi	5.139	385	348	5.872	-	(700)	-	-	-	-	5.172	(145)	5.028
- oltre 12 mesi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale	5.139	385	348	5.872	-	(700)	-	-	-	-	5.172	(145)	5.028
8) Debiti rappresentati da titoli di credito													
- entro 12 mesi	251	-	-	251	-	-	-	-	-	-	251	-	251
- oltre 12 mesi	541	-	-	541	-	-	-	-	-	-	541	-	541
Totale	792	-	-	792	-	-	-	-	-	-	792	-	792
9) Debiti verso imprese controllate													
- entro 12 mesi	-	18	-	18	-	-	-	-	-	-	18	-	18
10) Debiti verso imprese collegate													
- entro 12 mesi	53	-	-	53	-	-	-	-	-	-	53	-	53
12) Debiti tributari													
- entro 12 mesi	2.715	394	93	3.201	-	-	-	-	-	-	3.201	-	3.201
- oltre 12 mesi	840	-	-	840	-	-	-	-	-	-	840	-	840
Totale	3.554	394	93	4.041	-	-	-	-	-	-	4.041	-	4.041
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale													
- entro 12 mesi	677	-	35	712	-	-	-	-	-	-	712	-	712
- oltre 12 mesi	711	-	-	711	-	-	-	-	-	-	711	-	711
Totale	1.388	-	35	1.423	-	-	-	-	-	-	1.423	-	1.423
14) Altri debiti													
- entro 12 mesi	741	383	62	1.187	-	39	(147)	-	-	-	1.078	147	1.225
- oltre 12 mesi	49	37	-	86	-	-	-	-	-	-	86	-	86
Totale	791	421	62	1.273	-	39	(147)	-	-	-	1.165	147	1.312
Totale	19.696	1.217	1.257	22.169	-	(661)	(765)	-	(566)	-	20.177	(473)	19.705
E) Ratei e risconti													
- Ratei passivi	450	-	-	450	-	-	-	-	-	-	450	-	450
- Risconti passivi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale	450	-	-	450	-	-	-	-	-	-	450	-	450
Totale passivo	31.200	4.298	3.238	38.736	(6.699)	64	(765)	-	(566)	310	31.080	(520)	30.560

Di seguito viene esposto il conto economico di ILPRA S.p.A. e delle società consolidate, con un aggregato parziale nell'ultima colonna:

Conto Economico	Bilanci Civiltical 31/12/2017			Aggregato pre	Rettifiche pro-forma						Aggregato post	Scritture di cons.	Consolidato pro-forma		
	(1)	(2)	(3)		(4)	(5)	(6)								
Operazione:															
A) Valore della produzione															
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	20.354	4.763	2.043	27.161								27.161	(1.560)	25.600	
2) Variazione delle rimanenze di prodotti in lavorazione semilavorati e finiti			337	337								337		337	
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	410	12		422								422		422	
5) Altri ricavi e proventi:															
- vari	615	165	32	812								812		812	
	615	165		780								780		780	
Totale valore della produzione	21.379	4.940	2.412	28.732								28.732	(1.560)	27.172	
B) Costi della produzione															
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merc	7.798	2.744	990	11.531								11.531	(1.466)	10.066	
7) Per servizi	4.902	553	439	5.894					(909)			4.985	(98)	4.887	
8) Per godimento di beni di terzi	540	40		580								7		586	
9) Per il personale															
a) Salari e stipendi	4.089	603	285	4.977						417		5.394		5.394	
b) Oneri sociali	1.078	15	74	1.167								1.167		1.167	
c) Trattamento di fine rapporto	291		22	313								313		313	
d) Trattamento di quiescenza e simili			1	1								1		1	
e) Altri costi		1	5	5								5		5	
	5.458	619	386	6.463						417		6.880		6.880	
10) Ammortamenti e svalutazioni															
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immater	537		1	539								539		539	
b) Ammortamento delle immobilizzazioni mater	469	72	20	560								1	561	561	
d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	37	45	33	115								115		115	
	1.043	116	55	1.214								1	1.214	1.214	
11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(887)	(320)	(116)	(1.323)								(1.323)		(1.323)	
12) Accantonamento per rischi			10	10								10		10	
14) Oneri diversi di gestione	416	138	210	795								18	812	812	
Totale costi della produzione	19.270	3.890	2.004	25.164								(468)	24.696	(1.564)	23.132
Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)	2.110	1.050	409	3.569								468	4.036	4	4.040
C) Proventi e oneri finanziari															
15) Proventi da partecipazioni:															
- altri	10			10								10		10	
	10			10								10		10	
16) Altri proventi finanziari:															
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni															
- altri		0		0								0		0	
		0		0								0		0	
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni			46	46								46	(46)	0	
d) proventi diversi dai precedenti:															
- altri	48		0	48								48		48	
	48		0	48								48		48	
totale altri proventi finanziari	48	0	46	95								95	(46)	48	
17) Interessi ed altri oneri finanziari:															
- altri	492	16	5	513								513	(46)	467	
	492	16	5	513								513	(46)	467	
17 bis) Utili e perdite su cambi	(0)	31	0	31								31	4	35	
Totale proventi e oneri finanziari	(434)	15	42	(377)								(377)	4	(373)	
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie															
Risultato prima delle imposte (A-B+C+D+E)	1.676	1.065	450	3.192								468	3.659	7	3.667
20) Imposte sul reddito dell'esercizio correnti, anticipa															
a) imposte correnti	591	265	147	1.003								36	1.039	1.039	
b) imposte relative a esercizi precedenti	65		0	65								65		65	
c) imposte differite e anticipate	(99)			(99)								122	23	23	
Totale imposte sul reddito dell'esercizio correnti, anticipa	557	265	147	969								158	1.127	1.127	
21) Utile (Perdita) dell'esercizio	1.119	801	303	2.223								310	2.532	7	2.540
EBITDA	3.152	1.167	463	4.782								468	5.250	4	5.264

5. Commento alla situazione patrimoniali, economici e finanziari pro-forma al 31 dicembre 2017

Per la predisposizione delle tabelle relative al consolidato pro forma al 31.12.2017 vanno tenuti presenti una serie di punti che limitano la possibilità di redigere, in maniera completa, tali prospetti.

Il prospetto di consolidato pro forma 2017 fa riferimento al neo costituito gruppo ILPRA S.p.A., nonostante esso abbia costituito un gruppo anche nel periodo precedente, esso rientrava all'interno di

quanto stabilito nel DLgs 139/2015 che modifica DLgs 127/1991 in materia di redazione del bilancio consolidato, per cui risultava esentata dalla redazione del bilancio consolidato stesso.

Va inoltre constatato come il perimetro di consolidamento al periodo precedente, cioè il 31.12.2016, risultava essere differente, anche a causa delle operazioni che si stanno andando a pro-formare al 31.12.2017.

Quanto detto nei paragrafi precedenti fa sì che, al 31.12.2016, non risultasse essere redatto un bilancio consolidato pro forma, per questo non esistono dati che possano essere uniformi e comparabili con il bilancio oggetto di pro-forma al 31.12.2017.

Dato quanto ai due paragrafi precedenti non risulta essere possibile costruire un bilancio comparato 31.12.2017-31.12.2016, ciò determina inoltre l'impossibilità di presentare, in maniera completa le tabelle di specifica del bilancio al 31.12.2016 che saranno strutturate in maniera da presentare un approfondimento per gli importi relativi al solo periodo conclusosi al 31.12.2017, escludendo la comparazione con gli stessi dati del periodo conclusosi il 31.12.2016.



Nota integrativa, attivo

Immobilizzazioni

Per le immobilizzazioni immateriali e materiali sono stati predisposti appositi prospetti che indicano per ciascuna voce i costi storici, gli ammortamenti contabilizzati e i saldi finali risultanti alla chiusura dell'esercizio.

Immobilizzazioni immateriali

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Il seguente prospetto evidenzia i movimenti delle immobilizzazioni immateriali (art. 2427, punto 2 del Codice Civile)

Valore di fine esercizio	Costi di sviluppo	Avviamento	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Costo	969	150	150	196	1.465
Valore di bilancio	969	150	150	196	1.465

Costi di sviluppo

I costi di sviluppo si riferiscono a costi sostenuti per l'attività progettuale a favore dello sviluppo di nuove tecnologie e di nuovi prodotti. Avviamento

L'avviamento è relativo alle acquisizioni dei rami di azienda ed è stato ammortizzato con aliquota pari al 10%. Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti

Le immobilizzazioni in corso si riferiscono ai costi sostenuti per il subentro in un contratto di locazione finanziaria relativo ad un fabbricato. Altre immobilizzazioni immateriali

Le altre immobilizzazioni sono costituite da costi aventi utilità pluriennale relativi in prevalenza a software ed oneri sostenuti su beni di terzi.

Va tenuto presente come, per tutte le immobilizzazioni immateriali l'azienda provveda ad effettuare l'ammortamento direttamente in conto, senza dover quindi passare tramite una voce di fondo ammortamento di rettifica del valore del costo storico del bene.

Immobilizzazioni materiali

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Il prospetto che segue mette in evidenza le componenti che hanno concorso alla determinazione del valore netto contabile di Bilancio (art. 2427, punto 2 del Codice Civile).

Valore di fine esercizio	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale immobilizzazioni materiali
Costo	5.205	2.764	1.549	0	9.518
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	-680	-939	-1.234	0	-2.853
Valore di bilancio	4.525	1.825	314	0	6.664

Con riferimento all'art. 10 della Legge 72/1983 ed alle successive Leggi di rivalutazione monetaria, si precisa che non figurano beni che siano stati oggetto di rivalutazione monetaria.

Immobilizzazioni finanziarie

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

Le partecipazioni in imprese controllate sono relative alla Ilpra Hong Kong Ltd ed alla ILPRA

Middle East DWC-LLC partecipate dalla ILPRA SYSTEM UK LTD.

Valore di fine esercizio	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in imprese collegate	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni
Costo	74	0	9	83
Valore di bilancio	74	0	9	83

Per quanto riguarda le partecipazioni in imprese controllate, nonché le vicende societarie che hanno determinate l'attuale struttura del gruppo, si rimanda alle considerazioni più approfondite presenti nei paragrafi precedenti.

Partecipazione in imprese collegate	Città, se in Italia, o Stato estero	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
ILPRA SYSTEMES PANA S.L.	SPAGNA	18	36	1.779	4	0	462
Totale							462

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese collegate

Attivo circolante

Rimanenze

Ai sensi dell'art. 2427, punto 4 del Codice Civile si riporta di seguito il dettaglio relativo alla composizione della voce in esame.

	Valore di fine esercizio
Materie prime, sussidiarie e di consumo	508
Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	4.450
Prodotti finiti e merci	4.005
Totale rimanenze	8.963

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

Di seguito viene evidenziata la composizione, la variazione e la scadenza dei crediti presenti nell'attivo circolante (art. 2427, punti 4 e 6 del Codice Civile).

Crediti iscritti nell'attivo circolante	Valore di fine esercizio
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	8.018
Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante	0
Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante	28
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	565
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	253
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	1.306
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	10.170

I crediti verso clienti sono indicati al netto del Fondo Svalutazione Crediti pari ad Euro 49.723. I crediti tributari sono principalmente rappresentati dal credito IVA e da acconti per imposte sul reddito.

Ratei e risconti attivi

La composizione e le variazioni della voce in esame sono così dettagliate (art. 2427, punto 7 del Codice Civile):

	Valore di fine esercizio
Ratei attivi	4
Risconti attivi	665
Totale ratei e risconti attivi	669

I ratei e risconti attivi misurano proventi ed oneri la cui competenza è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria; 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.



Patrimonio netto

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

	Valore di fine esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente
		Altre destinazioni
Capitale	1.900	0
Riserva legale	21	56
Altre riserve		
Varie altre riserve	2.389	0
Totale altre riserve	2.389	0
Utili (perdite) portati a nuovo	0	1.063
Utile (perdita) dell'esercizio	2.102	- 1.119
Totale patrimonio netto	6.411	0

Passivo

Fondi per rischi e oneri

La composizione e la movimentazione delle singole voci è rappresentata dalla seguente tabella (art. 2427, punto 4 del Codice Civile).

	Fondo per trattamento di quiescenza e obblighi simili	Fondo per imposte anche differite	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di fine esercizio	58	106	64	229

Nel fondo imposte differite sono state accantonate le imposte relative alla rateizzazione, ai fini fiscali, delle plusvalenze realizzate a seguito della cessione di un immobile strumentale avvenuta nel corso dell'esercizio 2016. Nel fondo rischi ed oneri sono state accantonate le indennità di fine mandato relative all'amministratore e l'indennità eventualmente spettante agli agenti.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società alla fine dell'esercizio verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti. La formazione e le utilizzazioni sono dettagliate nello schema che segue (art. 2427, punto 4 del Codice Civile).

Debiti

Variazioni e scadenza dei debiti

La composizione dei debiti, le variazioni delle singole voci, e la suddivisione per scadenza sono rappresentate nel seguente prospetto (art. 2427, punto 4 del Codice Civile)

	Valore di fine esercizio
Obbligazioni	650
Debiti verso soci per finanziamenti	0
Debiti verso banche	5.020
Acconti	1.368
Debiti verso fornitori	5.028
Debiti rappresentati da titoli di credito	792
Debiti verso imprese controllate	18
Debiti verso imprese collegate	53
Debiti tributari	4.041
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	1.423
Altri debiti	1.312
Totale debiti	19.705

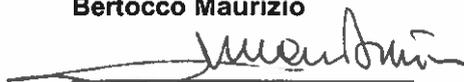
Ratei e risconti passivi

Si fornisce l'indicazione della composizione e dei movimenti della voce in esame (art. 2427, punto 7 del Codice Civile).

	Valore di inizio esercizio
Ratei passivi	450
Risconti passivi	0
Totale ratei e risconti passivi	450

Milano, li 25.01.2019

Il Presidente del CdA
Bertocco Maurizio





I.L.P.R.A. S.p.A.

Relazione della società di revisione
indipendente sull'esame dei prospetti
consolidati pro-forma del Gruppo
I.L.P.R.A. al 31 dicembre 2017

Relazione della società di revisione indipendente sull'esame dei prospetti consolidati pro-forma del Gruppo I.L.P.R.A. al 31 dicembre 2017

Al Consiglio di Amministrazione della
I.L.P.R.A. S.p.A.

1. Abbiamo esaminato i prospetti relativi al conto economico consolidato pro-forma (i "Prospetti Consolidati Pro-Forma") corredati delle note esplicative della società I.L.P.R.A. S.p.A. e del Gruppo ad essa facente capo (il "Gruppo") al 31 dicembre 2017.

Tali Prospetti derivano dai seguenti dati storici relativi:

- bilancio di esercizio della I.L.P.R.A. S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2017 da noi assoggettato a revisione contabile a seguito della quale è stata emessa relazione senza rilievi in data 30 aprile 2018;
- bilancio di esercizio della I.L.P.R.A. System UK Limited chiuso al 31 dicembre 2017 assoggettato a revisione contabile volontaria da parte di altro revisore che ha espresso un giudizio sul bilancio con relazione senza rilievi emessa in data 07 marzo 2018;
- bilancio di esercizio della Strema S.r.l. chiuso al 31 dicembre 2017 da noi assoggettato a revisione contabile, a titolo volontario, a seguito della quale è stata emessa relazione senza rilievi in data 28 gennaio 2019;

e dalle scritture di rettifica e consolidamento pro-forma ad essi applicate e da noi esaminate.

I prospetti pro-forma sono stati redatti sulla base delle ipotesi descritte nelle note esplicative, per riflettere retroattivamente gli effetti delle seguenti operazioni (le "Operazioni"):

- In data 5 febbraio 2018 i soci di I.L.P.R.A. Group S.r.l. hanno proceduto alla scissione di un ramo di azienda e al contestuale conferimento in I.L.P.R.A. S.p.A.;
- In data 5 febbraio 2018 gli azionisti di I.L.P.R.A. S.p.A. hanno proceduto alla scissione di un ramo di azienda e al contestuale conferimento in I.L.P.R.A. Group S.r.l.;
- In data 6 giugno 2018 I.L.P.R.A. S.p.A. ha ceduto le azioni possedute nella società Tecnofoodpack S.p.A. a persone fisiche;
- In data 27 giugno 2018 I.L.P.R.A. Real Estate S.a.s. di Maurizio Bertocco & C. ha estinto i debiti in essere a 31 dicembre 2017 con I.L.P.R.A. S.p.A.;
- In data 28 giugno 2018 I.L.P.R.A. S.p.A. ha estinto il Prestito Obbligazionario denominato "I.L.P.R.A. S.p.A. 2016-2019"

I Prospetti Consolidati Pro-Forma al 31 dicembre 2017 sono stati predisposti ai fini dell'inclusione nel Documento di Ammissione al mercato AIM Italia/Mercato Alternativo del Capitale organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., di azioni ordinarie di I.L.P.R.A. S.p.A.

2. L'obiettivo della relazione dei Prospetti Consolidati Pro-Forma è quello di rappresentare, secondo i criteri di riferimento, i principali effetti delle Operazioni sull'andamento economico e sulla situazione patrimoniale del Gruppo, come se esse fossero virtualmente avvenute, per quanto si riferisce agli effetti economici al 1 gennaio 2017, per quanto si riferisce agli effetti patrimoniali al 31 dicembre 2017. Tuttavia, va rilevato che, qualora l'Operazione fosse realmente avvenuta alla data ipotizzata, non necessariamente si sarebbero ottenuti gli stessi risultati rappresentati nei Prospetti Consolidati Pro-Forma.

La responsabilità della redazione dei Prospetti Consolidati Pro-Forma compete agli Amministratori di I.L.P.R.A. S.p.A. È nostra la responsabilità della formulazione di un giudizio professionale sulla ragionevolezza delle ipotesi adottate dagli Amministratori per la redazione dei Prospetti Consolidati Pro-Forma e sulla correttezza della metodologia da essi utilizzata per l'elaborazione dei medesimi

Prospetti. Inoltre è nostra la responsabilità della formulazione di un giudizio professionale sulla correttezza dei criteri di valutazione e dei principi contabili utilizzati.

3. Il nostro esame è stato svolto secondo i criteri raccomandati dalla CONSOB nella Comunicazione DEM/1061609 del 9 agosto 2001 per la verifica dei dati pro-forma ed effettuando i controlli che abbiamo ritenuto necessari per le finalità dell'incarico conferitoci.
4. A nostro giudizio, le ipotesi di base adottate dagli Amministratori della I.L.P.R.A. S.p.A. per la redazione dei Prospetti Consolidati Pro-Forma al 31 dicembre 2017, corredati dalle note esplicative, predisposti per riflettere retroattivamente gli effetti delle Operazioni, sono ragionevoli e la metodologia utilizzata per l'elaborazione dei predetti prospetti è stata applicata correttamente per le finalità informative descritte in precedenza. Inoltre, riteniamo che i criteri di valutazione ed i principi contabili utilizzati per la redazione dei medesimi prospetti siano corretti.

Milano, 28 gennaio 2019

BDO Italia S.p.A.

Manuel Coppola
Socio