

Nota integrativa al Bilancio al 31 dicembre 2008

Struttura e contenuto del Bilancio

Il bilancio dell'esercizio chiuso il 31/12/2008, di cui la presente nota integrativa costituisce parte integrante ai sensi dell'art. 2423 c.1 del C.C., corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è redatto conformemente agli articoli 2423, 2423 ter, 2424, 2424 bis, 2425, 2425 bis, del Codice Civile, secondo i principi di redazione conformi a quanto stabilito dall'art. 2423 bis c.1 C.C. ed i criteri di valutazione di cui all'art. 2426 del C.C.. La Società si è avvalsa della facoltà di rivalutazione dei terreni e dei fabbricati così come previsto dall'art. 15 del D.L. 29 novembre 2008 n. 185 "manovra anti-crisi".

In conformità alle disposizioni di legge, nel presente documento vengono inoltre fornite tutte quelle informazioni complementari ritenute necessarie a dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico dell'esercizio. I criteri di valutazione adottati sono conformi a quelli utilizzati nella redazione del bilancio dei precedenti esercizi.

Non sono intervenute speciali ragioni che rendessero necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423 comma 4 ed all'art. 2423 bis comma 6.

Le variazioni intervenute nella consistenza delle voci dell'attivo e del passivo sono esplicitate quando significative.

Si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio anche se conosciute dopo la chiusura dello stesso.

Per una migliore lettura degli schemi di Stato Patrimoniale e Conto Economico si rimanda alla Relazione sulla Gestione che espone in forma dettagliata l'attività svolta dalla cooperativa nell'esercizio, i rapporti infragrupo, i fatti accaduti posteriormente alla chiusura dell'esercizio e la prevedibile evoluzione della gestione.

CRITERI DI VALUTAZIONE ADOTTATI

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte in base ai costi effettivamente sostenuti per l'acquisto, inclusi i costi accessori, ed ammortizzate sistematicamente per il periodo della loro prevista utilità futura.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisizione o di produzione, ad eccezione di quei beni i cui valori sono stati aumentati dalle rivalutazioni operate ai sensi della Legge n. 576/75 (Visentini) e della Legge n. 72/83 (Visentini bis) e dalla Rivalutazione di cui al D.L. 185 del 29 novembre 2008.

Il costo di acquisizione è comprensivo degli oneri accessori, nonché dei costi diretti ed indiretti per la quota ragionevolmente imputabile al bene. Gli oneri relativi ai finanziamenti specifici sono inclusi solo fino al momento in cui i beni possono essere utilizzati.

I costi di manutenzione aventi natura ordinaria sono addebitati integralmente a conto economico; quelli aventi natura incrementativa sono attribuiti ai cespiti cui si riferiscono ed ammortizzati in relazione alla vita utile residua degli stessi.

Gli ammortamenti sono stati calcolati a quote costanti sulla base della residua possibilità di utilizzazione di ogni singolo cespite. La durata determinata per gli ammortamenti ha comportato l'applicazione delle seguenti aliquote:

Fabbricati industriali	3% - 4%
Impianti e macchinari generici	10%
Impianti e macchinari specifici	16%
Mobili e macchine d'ufficio	12%
Macchine elettroniche	20%
Attrezzatura varia e minuta	20%
Autovetture	25%

Le quote di ammortamento sono state ridotte del 50% per i beni materiali acquisiti nel corso dell'esercizio 2008.

Immobilizzazioni finanziarie

PARTECIPAZIONI

Le partecipazioni in società controllate sono valutate al costo, ridotto in caso di perdite durevoli. Le partecipazioni di minoranza e quelle in società inattive, o comunque non significative quanto ad attività svolta, sono valutate al costo di acquisizione. Il costo viene ridotto per perdite durevoli di valore nel caso in cui le partecipate abbiano sostenuto perdite e non siano prevedibili nell'immediato futuro utili di entità tale da assorbire le perdite sostenute.

CREDITI

Sono valutati al presumibile valore di realizzo svalutando, ove necessario, il valore nominale mediante un fondo rischi specifico. I crediti iscritti in bilancio sono esigibili e riguardano operatori italiani.

RIMANENZE

Il costo di acquisto viene determinato secondo la stessa configurazione indicata con riferimento alle immobilizzazioni, ovvero comprensivo degli oneri di diretta imputazione; il valore di presumibile realizzazione viene calcolato tenendo conto sia degli eventuali costi di produzione ancora da sostenere che dei costi diretti di vendita.

In particolare, per l'esercizio 2008 i criteri di valutazione delle rimanenze sono i seguenti:

– le merci, le materie prime e le materie sussidiarie sono valutate al costo dell'ultimo acquisto dell'esercizio.

DISPONIBILITÀ LIQUIDE

Sono valutate al loro valore nominale.

RATEI E RISCOINTI ATTIVI

I ratei e risconti attivi sono stati determinati secondo il principio della competenza temporale e riguardano costi e ricavi relativi a più esercizi.

FONDI PER RISCHI ED ONERI

I fondi per rischi ed oneri sono stanziati per coprire perdite o passività di esistenza certa delle quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non erano determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

I rischi probabili, se esistenti, vengono indicati nella presente nota integrativa.

DEBITI

Sono valutati al loro valore nominale.

TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO LAVORO SUBORDINATO

Il fondo trattamento di fine rapporto è stato stanziato per coprire l'intera passività maturata nei confronti dei dipendenti in conformità alla legislazione vigente, al C.C.N.L. di categoria

ed ai contratti integrativi aziendali; tale passività è soggetta a rivalutazione a mezzo di indici. Per quanto riguarda il trattamento di fine rapporto relativo agli impiegati ed ai dirigenti del settore agricoltura i contributi all'E.N.P.A.I.A. sono stati regolarmente versati.

RATEI E RISCOINTI PASSIVI

I ratei e risconti passivi sono stati determinati secondo il principio della competenza temporale e riguardano costi e ricavi relativi a più esercizi.

COSTI E RICAVI

Sono indicati secondo il principio di competenza.

IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO

Le imposte dell'esercizio sono determinate sulla base di una realistica previsione degli oneri di imposta da assolvere in applicazione della vigente normativa fiscale.

IMPEGNI GARANZIE E RISCHI

Gli impegni e le garanzie sono indicati nei "conti d'ordine" al loro valore contrattuale.

I rischi per i quali la manifestazione di una passività è probabile sono iscritti nella nota integrativa ed accantonati secondo criteri di congruità nei fondi rischi.

I rischi per i quali la manifestazione di una passività è solo possibile sono descritti nella nota integrativa senza procedere allo stanziamento di fondi rischi.

RAPPORTI CON ENTITA' CORRELATE

Sono state effettuate operazioni con entità correlate a condizioni che non sono diverse da quelle normalmente applicate in operazioni con terzi.

I valori economici, patrimoniali e finanziari, derivanti da rapporti con parti correlate sono evidenziati nella parte conclusiva della presente Nota Integrativa.

ALTRE INFORMAZIONI

Consolidato Fiscale

Si evidenzia che in data 15 giugno 2007 la società ha esercitato l'opzione che consentiva di aderire per il triennio 2007-2009 alla redazione del "Consolidato Fiscale"; la società controllata Granarolo Spa ha esercitato anch'essa l'opzione rientrando nei parametri consentiti dalla normativa vigente; il Consolidato Fiscale sarà presentato dalla scrivente Granlatte tenendo presente quanto stabilito nel contratto privatistico siglato con Granarolo Spa in data 20 giugno 2007.

Inoltre dall'01/01/2008 ha aderito al consolidato fiscale per il triennio 2008-2010 anche la società Sail S.p.A.

Il presente bilancio recepisce pertanto le scritture derivanti dall'esercizio dell'opzione che non hanno impatto economico ma solo patrimoniale.

COMMENTO ALLE PRINCIPALI VOCI DELLO STATO PATRIMONIALE

Attivo**IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI**

La voce presenta un saldo di Euro 267.875 (Euro 363.321 nel precedente esercizio).

In linea generale si segnala che:

- i criteri di valutazione sono conformi alle disposizioni dell’art. 2426 Codice Civile;
- non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui al comma 4 dell’art. 2423 Codice Civile e del comma 2 dell’art. 2423 bis.

Ai sensi del punto 2 dell’art. 2427 Codice Civile si precisa che i costi storici e gli ammortamenti al 31 dicembre 2008 sono relativi alle attività immateriali esistenti ed ancora in ammortamento a tale data.

Si precisa inoltre che per i costi iscritti nell’attivo patrimoniale, con il consenso del Collegio Sindacale, si è constatata l’effettiva utilità pluriennale degli stessi.

La composizione delle immobilizzazioni immateriali è riportata nel seguente prospetto:

IMMOB.NI IMMATERIALI	valore a bilancio 2007	incrementi	decrementi	ammortam.	valore a bilancio 2008
Costi di impianto e di ampliament	40.457	0	40.457		0
Dir. Brev. e util. op. ing.	96.680	24.804	0	48.209	73.274
Altre	226.184	4.940	0	36.523	194.601
Totale	363.321	29.744	40.457	84.732	267.875

Riportiamo di seguito per ciascuna voce un breve commento sulle variazioni più significative intervenute rispetto al precedente esercizio.

Costi di impianto e di ampliamento

	valore a bilancio 2007	incrementi	decrementi	ammortam.	valore a bilancio 2008
Costi progettaz impianto	40.457	0	40.457	0	0

Si trattava dei costi sostenuti per lo studio di fattibilità e la realizzazione del progetto relativo alla costruzione di una centrale a biomasse per la produzione di energia elettrica che si è valutato opportuno non realizzare e pertanto si è proceduto all’azzeramento di tutti i costi sostenuti fino al 31/12/2008 che di conseguenza sono stati spesati nell’esercizio.

Diritti di brevetto ed utilizzazione delle opere dell’ingegno

	valore a bilancio 2007	incrementi	decrementi	ammortam.	valore a bilancio 2008
Software gestionale	82.993	20.772	0	42.106	61.658
Software terminalini racc.	10.270	3.566	0	4.499	9.338
Licenze software/programmi	3.417	466	0	1.605	2.278
Totale	96.680	24.804	0	48.209	73.274

I decrementi dell’esercizio sono rappresentati dagli ammortamenti. Gli incrementi dell’anno sono dovuti prevalentemente all’investimento in programmi informatici per la gestione amministrativa, il controllo di gestione e la rintracciabilità.

La voce “Licenze software/programmi” riguarda i costi sostenuti per l’acquisizione di software applicativo a titolo di licenza d’uso a tempo indeterminato.

Altre immobilizzazioni immateriali

	valore a bilancio 2007	incrementi	decrementi	ammortam.	valore a bilancio 2008
Altre	226.184	4.940	0	36.523	194.601
Totale	226.184	4.940	0	36.523	194.601

La voce "Altre" si incrementa per i costi delle decalcomanie applicate nel corso dell'esercizio su parte degli automezzi utilizzati per la raccolta del latte dai produttori.

La voce oltre alle decalcomanie che vengono ammortizzate in cinque anni comprende i costi per la stipula del mutuo con la Bper che viene ammortizzata nel periodo di durata dello stesso.

Nelle Immobilizzazioni immateriali sono iscritti gli archivi fotografici che si trovano depositati presso il Centro Italiano di Documentazione sulla Cooperazione e l'Economia Sociale in Bologna Via Mentana n. 2.

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

La voce presenta un saldo di Euro 7.375.116 (Euro 1.447.281 nel precedente esercizio).

Nella determinazione del costo si è tenuto conto delle spese accessorie di diretta imputazione sostenute al fine di avere la piena disponibilità del bene, nonché delle spese incrementative, di ampliamento e di ammodernamento.

Inoltre, così come previsto dal D.L. 185 del 29 Novembre 2008, si è proceduto alla rivalutazione dei terreni e dei fabbricati iscritti in bilancio al 31/12/2007 e ancora nella proprietà della cooperativa al 31/12/2008 al fine di adeguarne la rappresentazione, espressa al costo storico, ai valori correnti.

La rivalutazione è stata determinata per tutti i beni avendo riguardo al valore di mercato determinato sulla base di apposita relazione di stima redatta da esperti del settore ed in particolare della società Praxi S.p.A.

In particolare, il valore di mercato è stato confrontato con il valore netto contabile al 31.12.2008 dei beni stessi: l'importo che ne è risultato è stato assunto come valore della rivalutazione.

L'intera rivalutazione è stata contabilizzata ad incremento del valore attivo delle categorie Terreni e Fabbricati con contropartita una riserva nel patrimonio netto.

La rivalutazione del costo storico ha determinato la modifica della durata della vita utile residua dei beni rivalutati; la maggiore vita utile emersa è comunque inferiore a quanto evidenziato dalla relazione di stima redatta dalla Società Praxi S.p.A.

I maggiori valori saranno ammortizzati a partire dall'esercizio 2009.

(Dati al netto del fondo ammortamento)

	valore a bilancio 07	incrementi	incrim. da fusione	rivalutazione di 185/08	decrementi	ammortam.	valore a bilancio 08
Terreni e fabbricati	1.154.266	2.000	29.772	6.263.981	220.233	58.825	7.170.961
Impianti e macchinari	152.373	6.271	0	0	0	53.595	105.049
Altri beni	140.642	25.888	220	0	654	66.990	99.106
Totale	1.447.281	34.159	29.992	6.263.981	220.887	179.410	7.375.116

Le movimentazioni dei relativi fondi ammortamento sono riepilogate nella tabella seguente:

	valore a bilancio 2007	incrementi da fusione	incrementi (ammort.)	decrementi (utilizzi)	valore a bilancio 2008
Terreni e fabbricati	1.281.072	622.172	58.825	360.485	1.601.584
Impianti e macchinari	621.284	191.590	53.595	1.527	864.942
Altri beni	438.771	22.275	66.990	5.200	522.836
Totale	2.341.127	836.037	179.410	367.212	2.989.362

Riportiamo di seguito per ciascuna voce un breve commento sulle variazioni più significative intervenute rispetto al precedente esercizio.

Terreni e fabbricati

La voce presenta un saldo di Euro 7.170.961 (Euro 1.154.266 nel precedente esercizio). Nell'esercizio la voce si decrementa per l'alienazione dell'immobile e annesso terreno posti in comune di Sant'Agata Bolognese effettuata nel mese di giugno 2008, oltre alle quote dell'ammortamento del periodo. Sia per i terreni che per i fabbricati si è proceduto alla rivalutazione ai sensi del D.L. 185 come indicato in premessa.

I valori tengono conto dei cespiti acquisiti dalla Cooperativa Fra Produttori latte di Rimini fusa per incorporazione in data 16 dicembre 2008.

Sui terreni e fabbricati posti a Bologna in via Cadriano ed in via Del Gomito è iscritta un'ipoteca a favore della Banca Popolare dell'Emilia Romagna a garanzia del mutuo con scadenza 26 marzo 2015.

Impianti e macchinari

La voce presenta un saldo di Euro 105.049 (Euro 152.373 nel precedente esercizio).

Gli incrementi si riferiscono prevalentemente a nuovi impianti installati nella sede sociale mentre il decremento è determinato dalle quote di ammortamento di competenza dell'esercizio.

In questa voce vi sono dei lattoprelevatori e dei terminalini che sono sottoposti al vincolo di inalienabilità in relazione al finanziamento erogato dalla Regione Emilia Romagna ai sensi della Legge Regionale n. 39/99.

Altri beni

La voce presenta un saldo di Euro 99.106 (Euro 140.642 nel precedente esercizio).

Nell'esercizio, gli incrementi sono relativi ad acquisti di computers, terminali portatili utilizzati per la raccolta del latte, completi di stampante, e telefoni cellulari.

I decrementi si riferiscono alla cessione di computer e macchine varie per ufficio.

Da segnalare che gli apparati elettronici (terminali portatili e relative stampanti per un totale di 120 pezzi) ed i lattoprelevatori n. 60, utilizzati nella fase di raccolta latte, sono stati concessi in comodato d'uso alle aziende di trasporto alle quali è affidato il servizio di raccolta e trasporto latte.

Negli altri beni è inclusa l'opera (di grandi dimensioni composta da quattro quadri di 2,5 m. x 2,7 m.) del pittore Borgonzoni realizzata per la cooperativa, e concessa in comodato gratuito fino al 19/05/2016 alla Regione Emilia Romagna che attualmente la espone nell'aula polivalente dell'assemblea legislativa in viale Aldo Moro n. 50. Il costo storico dell'opera è di Euro 25.784.

Rivalutazioni

Ai sensi dell'art. 10 della Legge n. 72/83, si precisa che le sotto elencate categorie di beni tutt'ora iscritte in bilancio, sono state rivalutate secondo le disposizioni emanate dalla legge n.° 576 del 2/12/1975 e dalla legge n.° 72 del 19/03/1983 e della Legge n.° 2 del 28 gennaio 2009 come di seguito indicato:

CATEGORIE	Legge 576/75	Legge 576/75 incorporata	Legge 72/83	Legge 72/83 incorporata	Legge 2/2009	Totale
Terreni	0	0	158.816	0	3.918.048	4.076.864
Fabbricati	0	15.350	0	148.274	2.345.933	2.509.557
Impianti e Macchinari	0	44.857	0	0	0	44.857
Totale	0	60.207	158.816	148.274	6.263.981	6.631.278

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE**Partecipazioni**

La voce presenta un saldo di Euro 152.796.492 (Euro 152.793.223 nel precedente esercizio).
Il dettaglio delle partecipazioni è il seguente:

	valore a bilancio 2007	incrementi da fusione	incrementi	decrementi	valore a bilancio 2008
Controllate					
Granarolo spa	150.778.875	0	0	0	150.778.875
Collegate					
Filiera A.q. srl	34.322	0	0	0	34.322
Altre Imprese					
Unigrana spa	1.353.200	0	0	1.353.200	0
Unipol ordin. Spa	29.438	0	0	0	29.438
Fi.Bo. Spa	86.763	0	0	0	86.763
Terme di Porretta spa	8.818	0	0	0	8.818
Homina srl	4.919	0	0	0	4.919
Centro docum storia del mov coop.vo	1.033	0	0	0	1.033
Aiple in liquidazione	3.747	0	0	0	3.747
Holmo spa	428.936	0	0	0	428.936
Consorzio A.Q. in liquidazione	3.620	0	0	0	3.620
Venchiaredo spa	225.000	0	0	0	225.000
Centro Agro Alimentare	0	23.576	0		23.576
Federcoop Ravenna	0	58	0	0	58
totale partec. In altre imprese	2.145.474	23.634	0	1.353.200	815.908
Società cooperative e consorzi					
C.m.l.c. scarl in liquidazione	227.627	0	0	0	227.627
Consorzio Granterre azioni ordinarie	265.070	0	426.010	0	691.080
Consorzio Granterre azioni sovventori	0	0	933.500	0	933.500
Fincooper in liquidazione	54.834	0	0	0	54.834
Inforcoop in liquidazione	4.906	0	0	0	4.906
Centro dei Servizi Amministrativi	516	0	0	0	516
Banca di Bologna	1.323	0	0	0	1.323
Progeo	25	0	0	0	25
Caseificio Coop.vo Samoggia	26	0	0	0	26
C.c.f.s.	59	0	3	0	62
Caseificio Razional novese	26	0	0	0	26
Latteria di Capogalliano	26	0	0	0	26
Cooperare con Libera Terra	100	0	0	0	100
Totale partecip coop e consorzi	554.538	0	1.359.513	0	1.914.051
TOTALE PARTECIPAZIONI	153.513.209	23.634	1.359.513	1.353.200	153.543.156

A fronte delle partecipazioni sopra indicate esiste un fondo svalutazione partecipazioni diretto pari a Euro 746.664 (Euro 719.986 nel precedente esercizio), così composto e movimentato:

	valore a bilancio 2007	incrementi da fusione	incrementi	decrementi	valore a bilancio 2008
Unigrana spa	170.906	0	0	170.906	0
Consorzio Granterre scarl	0	0	170.905	0	170.905
C.m.l.c. scarl in liquidazione	227.627	0	0	0	227.627
Inforcoop in liquidazione	4.906	0	0	0	4.906
Fincooper in liquidazione	54.834	0	0	0	54.834
Consorzio A.Q. in liquidazione	3.619	0	0	0	3.619
Unipol ordin. Spa	17.648	0	5.000	0	22.648
Aiple in liquidazione	3.747	0	0	0	3.747
Centro docum storia del mov coop.vo	1.033	0	0	0	1.033
Filiera A.q. srl	10.665	0	31.828	10.665	31.828
Venchiaredo spa	225.000	0	135.866	135.866	225.000
Centro Servizi Amministr.	0	0	516	0	516
TOTALE	719.986	0	344.115	317.437	746.664

Al 31-12-2008 la quota di partecipazione diretta nella controllata Granarolo S.p.A. è rimasta invariata nel 77,482%.

Complessivamente il valore della partecipazione in Granarolo Spa indicato in bilancio risulta superiore rispetto alla quota parte di Patrimonio Netto di spettanza della controllante per un ammontare di circa 42,5 milioni di euro.

I programmi previsti nel Piano Industriale 2008-2010 approvato dal consiglio di amministrazione della Granarolo Spa in data 17 marzo 2008, sono stati rispettati con la cessione dell'attività dello stabilimento di Sermoneta, la cessione del ramo gastronomia ex Vogliazzi e la cessione del ramo d'azienda Merlo, oltre al piano di riduzione del personale e alla revisione organizzativa della gestione della catena di fornitura (Supply Chain) e sta proseguendo senza particolari criticità il suo avanzamento anche nel 2009 con la ristrutturazione degli stabilimenti, ed il rilancio dei prodotti lattiero caseari.

Infatti la società a fronte di perdite conseguite negli esercizi precedenti, nel 2008 presenta un risultato positivo e la quota di mercato di latte fresco si è mantenuta allineata con le previsioni e mostra una tenuta del marchio Granarolo e delle vendite nel mercato del latte fresco che costituisce il core business aziendale.

Nel 2008 infatti la quota di mercato di Granarolo nel latte fresco si è mantenuta in posizione di leadership con il 29,6% di quota a valore del mercato, e con il 25,2% di quota a valore nello yogurt.

Per il 2009 si prevede un Ebit di 50,6 milioni ed una ulteriore riduzione dell'indebitamento (netdebt/Ebitda pari a 1 contro l'1,4 del 2008) e un risultato positivo; pertanto gli amministratori ritengono che la suddetta differenza fra costo e quota parte del patrimonio netto non abbia carattere durevole anche alla luce dell'andamento delle vendite dei primi mesi del 2009 che sono in linea con le previsioni.

I dati relativi alle società controllate e collegate sono stati riepilogati in Allegato 1.

Si precisa che n. 3.900.000 azioni della Granarolo Spa per un valore di Euro 7.800.000 sono concesse in pegno a garanzia del mutuo BPER scadente il 26 marzo 2015.

Nel corso dell'esercizio inoltre, in seguito alle modifiche dell'assetto sociale del gruppo Granterre, si è proceduto all'alienazione della partecipazione Unigrana Spa e all'acquisto di azioni sia ordinarie che privilegiate nel Consorzio Granterre in quanto si è ritenuto strategico mantenere il rapporto con una struttura che opera nell'area del Parmigiano Reggiano.

Si rammenta che ai sensi della normativa in vigore la società è obbligata alla redazione e presentazione del bilancio consolidato.

Ai sensi dell'art. 2427 – bis del codice civile, si segnala quanto segue:

- a) tra le partecipazioni in altre imprese è incluso l'importo di Euro 29.438 la partecipazione nella Unipol Assicurazioni S.p.A., pari a n° 5.000 azioni ordinarie del valore nominale di Euro 1 (uno) e corrispondenti allo 0,000342% del capitale sociale ordinario della Società. Alla data di riferimento del bilancio il valore di mercato riferito alla media di dicembre, ammontava a Euro 1,40 per azione per complessivi Euro 7.000. Pertanto si è provveduto ad integrare il fondo di svalutazione già iscritto di ulteriori Euro 5.000 arrivando pertanto da un totale di svalutazione di Euro 22.438.
- b) Si evidenzia il possesso della partecipazione in Holmo S.p.A. iscritta per n. 35.236 azioni pari a Euro 428.936 corrispondenti allo 0,039% del capitale sociale;
- c) Nel corso dell'esercizio si è proceduto alla vendita delle azioni di Unigrana SpA, la cessione è stata effettuata al valore nominale e pertanto ha generato una plusvalenza pari a Euro 170.905.

Il fondo pari a Euro 746.664 è iscritto a fronte del rischio per le partecipate che evidenziano perdite durevoli.

Crediti finanziari

La voce presenta un saldo di Euro 1.840.903 (Euro 1.840.826 nel precedente esercizio) tutti esigibili oltre il prossimo esercizio.

I principali crediti finanziari in essere alla chiusura dell'esercizio risultano essere:

	valore a bilancio 2007	incrementi	rimborsi	valore a bilancio 2008
verso controllate	1.822.060	0		1.822.060
verso altri	18.766	1.133	1.056	18.843
TOTALE	1.840.826	1.133	1.056	1.840.903

I crediti verso controllate riguardano Granarolo SpA ed hanno scadenza oltre l'esercizio; su tale credito maturano interessi attivi remunerati al tasso legale.

Fra i crediti verso altri Euro 3.109 (Euro 2.076 nel precedente esercizio), riguardano depositi cauzionali sulle utenze.

Da evidenziare che risulta iscritto un fondo rischi su crediti a diretta rettifica dei crediti immobilizzati verso altri per Euro 168.454 (Euro 168.454 nel precedente esercizio). Non risultano movimentazioni del fondo rischi su crediti finanziari immobilizzati verso altri come riportato nel prospetto seguente:

	valore a bilancio 2007	incrementi	decrementi	valore a bilancio 2008
Conalatte in liquidazione	37.512	0	0	37.512
Coop Agr Riviera del Brenta in liquid.	54.694	0	0	54.694
Conalc	1.872	0	0	1.872
Caseificio Lucano	14.994	0	0	14.994
C.m.l.c. scarl	59.382	0	0	59.382
TOTALE	168.454	0	0	168.454

Si precisa che non risultano iscritti crediti di durata residua superiore ai cinque anni.

ATTIVO CIRCOLANTE

Rimanenze

La voce presenta un saldo di Euro 75.317 (Euro 55.974 nel precedente esercizio). Al 31 dicembre 2008 la voce “rimanenze” risulta così composta nelle sue componenti principali:

	31/12/2007	31/12/2008	variazione
MATERIE PRIME E DI CONSUMO			
Latte crudo di raccolta	48.450	68.283	19.833
Prodotti vari	5.048	5.006	-42
PRODOTTI FINITI E MERCI			
Prodotti zootecnici	2.476	2.028	-448
TOTALE	55.974	75.317	19.343

I criteri di valutazione delle rimanenze sono illustrati al paragrafo “Criteri di valutazione”. Al 31/12/08 risulta in rimanenza del latte crudo di raccolta destinato agli stabilimenti del Gruppo Granarolo, e ad altri consegnato e scaricato in data 1/1/09.

Crediti dell'attivo circolante

Crediti verso clienti

La voce presenta un saldo di Euro 49.660.018 (Euro 53.121.047 nel precedente esercizio) esigibili entro il prossimo esercizio, al netto del fondo rischi su crediti. I crediti verso clienti sono esclusivamente di natura commerciale e sono esposti al netto del fondo svalutazione crediti.

	31/12/2007	31/12/2008	variazione
crediti verso clienti	53.596.767	49.911.695	-3.685.072
(fondo svalutazione crediti)	-475.720	-251.677	224.043
TOTALE	53.121.047	49.660.018	-3.461.029

Del saldo Euro 46.788.573 sono relativi a crediti verso ABF Factoring per i crediti Granarolo e Sail ceduti con la clausola pro-solvendo, che alla data del bilancio non erano ancora giunti a scadenza. Alla data odierna tutti i crediti ceduti ad ABF Factoring sono stati incassati.

Nel corso dell'esercizio il fondo svalutazione crediti, in riferimento ai crediti relativi alle vendite di latte in cisterna verso clienti non appartenenti al Gruppo Granarolo, è stato utilizzato per Euro 270.694 ed incrementato, dopo una attenta analisi e stime puntuali come suggerito dal principio contabile di riferimento, per euro 46.651 pari a quella parte di crediti in sofferenza, o di dubbia esigibilità, non coperta dalla polizza assicurativa attivata per tutte le forniture di latte verso terzi.

Nel corso dell'esercizio il fondo ha subito le seguenti variazioni:

	valore a bilancio 2007	incrementi	decrementi	valore a bilancio 2008
Fondo rischi su crediti	475.720	46.651	270.694	251.677

Crediti verso imprese controllate

La voce presenta un saldo di Euro 10.157.194 (Euro 9.169.360 nel precedente esercizio) e si compone come dalla seguente tabella:

	31/12/2007	31/12/2008	variazione
Granarolo S.p.A. crediti comm.li	5.356.075	5.275.087	-80.988
Sail S.p.A. crediti comm.li	1.181.407	1.311.948	130.541
Granarolo S.p.A. per cessione crediti	15.995	394.043	378.048
Granarolo S.p.A. c/c di tesoreria	2.615.883	2.043.658	-572.225
Sail S.p.A. per consolidato fiscale	0	1.132.458	1.132.458
TOTALE	9.169.360	10.157.194	987.834

Rispetto allo scorso esercizio si evidenziano delle variazioni dovute ai crediti vantati verso le aziende del settore che producono per conto (copacker) della controllata Granarolo; tali crediti sono stati ceduti da Granlatte a Granarolo Spa che provvede alla compensazione delle partite di debito e credito verso l'azienda copacker ed a saldare Granlatte alla scadenza pattuita per le forniture effettuate.

Alla data odierna i crediti commerciali sopra indicati risultano tutti incassati.

Crediti verso imprese collegate

Il saldo pari ad Euro 43.493 (Euro 32.287 nel precedente esercizio) si riferisce ad un prestito infruttifero effettuato nei confronti della società Filiera A.Q. srl, in ottemperanza alle deliberazioni del loro Consiglio di Amministrazione.

Tale credito è stato classificato come esigibile oltre l'esercizio.

Crediti Tributari

La voce presenta un saldo pari ad Euro 4.861.570 (Euro 7.877.962 nel precedente esercizio) di cui Euro 853.653 (Euro 606.144 nel precedente esercizio) a breve termine, è così composta:

	31/12/2007	31/12/2008
Erario conto iva	606.106	850.835
Erario conto interessi su crediti iva	6.463	6.463
Erario conto iva per crediti ceduti	33.415	29.815
Erario per crediti irpeg/ilor	4.853	4.853
Erario per crediti ires controllate	5.898.982	2.645.916
Erario per ritenute subite	66.500	7.654
Erario per credito ires	1.261.643	1.316.034
TOTALE	7.877.962	4.861.570

Rispetto allo scorso esercizio si evidenziano i decrementi dei crediti per imposta delle controllate per imposte dirette Ires.

Gli importi a credito per le imposte attive stanziati in anni precedenti sono ritenuti recuperabili con ragionevole certezza come evidenziato nel piano triennale 2008-2010 delle società del Gruppo approvato nel marzo 2008, dalla capacità di queste ultime di generare utili futuri.

Sulla base del piano industriale 2008-2010 approvato nel 2008 nonché sulla base del budget 2009 presentato a dicembre 2008 e approvato nel mese di gennaio 2009, della controllata, e in funzione dell'andamento di mercato atteso nei prossimi esercizi, si ritiene sussista la ragionevole certezza del recupero delle imposte.

Crediti verso altri

La voce presenta un saldo di Euro 889.253 (Euro 883.425 nel precedente esercizio), di cui esigibili entro il prossimo esercizio Euro 853.589 (Euro 841.163 nel precedente esercizio) ed oltre l'esercizio Euro 35.664 (Euro 42.262 nel precedente esercizio).

La composizione è così determinata:

	31/12/2007	31/12/2008	variazione
Sovvenzioni e contributi	0	7.321	7.321
Crediti verso soci	644.114	789.629	145.515
Altri	325.523	266.708	-58.815
F.do Svalutaz altri crediti	-86.212	-174.405	-88.193
TOTALE	883.425	889.253	5.828

I crediti verso soci riguardano crediti per anticipazioni di latte ed esuberi garantiti da fidejussioni.

I crediti verso altri si riferiscono principalmente ad anticipazioni, concordate con la controllata Granarolo Spa, nei confronti di produttori di materia prima. Da evidenziare che si è ritenuto opportuno adeguare al valore di presunto realizzo dei crediti verso altri accantonando ulteriori 88.193 Euro al fondo specifico che dopo tale accantonamento risulta pari a Euro 174.405.

Tutti i crediti iscritti non hanno durata superiore ai cinque anni.

Attività finanziarie non immobilizzate

Partecipazioni in imprese controllate

La voce è parti a Euro 0 (Euro 43.860 nel precedente esercizio) era relativa alla partecipazione in Agriok S.p.A. e si è chiusa nel corso del 2008 con la chiusura della procedura della liquidazione della società stessa e l'utilizzo del fondo:

Partecipazione

	valore a bilancio 2007	incrementi	decrementi	valore a bilancio 2008
Agriok spa	69.111	0	69.111	0

Fondo

	valore a bilancio 2007	incrementi	decrementi	valore a bilancio 2008
Agriok spa	25.251		25.251	0

Disponibilità liquide

La voce presenta un saldo di Euro 412.753 (Euro 142.017 nel precedente esercizio). Al 31 dicembre 2008 risultano così suddivise:

	31/12/2007	31/12/2008	variazione
Depositi bancari e postali	133.509	406.259	272.750
Denaro e valori in cassa	8.508	6.494	-2.014
TOTALE	142.017	412.753	270.736

Rispetto allo scorso esercizio si evidenzia una maggiore disponibilità sui conti correnti.

Le variazioni avvenute nell'esercizio sotto l'aspetto patrimoniale-finanziario sono riepilogate nel rendiconto finanziario in Allegato 3.

Ratei e risconti attivi

La voce presenta un saldo di Euro 29.638 (Euro 33.060 nel precedente esercizio). La composizione e movimentazione della voce risultano essere le seguenti:

	31/12/2007	31/12/2008	variazione
RATEI ATTIVI			
Interessi attivi rit pagamenti clienti	1.251	96	-1.155
RISCONTI ATTIVI			
Costi per fidejuss. di comp. es. futuro	198	0	-198
Altri risconti attivi	31.611	29.542	-2.069
TOTALE RATEI E RISCONTI ATTIVI	33.060	29.638	-3.422

Gli altri risconti sono determinati dai canoni anticipati sulle utenze telefoniche ed internet, dagli abbonamenti di quotidiani ed altre pubblicazioni e dai costi assicurativi.

Non vi sono ratei o risconti di durata superiore ai cinque anni.

Passivo PATRIMONIO NETTO

La voce presenta un saldo di Euro 116.333.007 (Euro 110.143.644 nel precedente esercizio). Il "Prospetto dei movimenti del Patrimonio Netto" risulta pertanto essere il seguente:

	Saldo al 31/12/2007	Incremento da fusione	Incrementi	Decremento da fusione	Decrementi	Dest. Risultato eserc. prec.	Saldo al 31/12/2008
Capitale sociale	9.311.197	317.750	1.420.299	2.057.517	1.208.535		7.783.194
Riserva ordinaria	5.949.977	470.325	0	0	0	116.457	6.536.759
Riserva straordinaria	80.509.660	61.942	34.129	0	0	94.944	80.700.675
Riserva rivalut. Legge 576/75	163.042	10.855	0	0	0	0	173.897
Riserva rivalut. Legge 72/83	3.638.531	302.705	0	0	0	0	3.941.236
Riserva rivalut. Legge 2/09	0	0	6.212.986	0	0	0	6.212.986
Riserva per contributi c/ cap.	2.729.061	211.698	0	0	0	0	2.940.759
Altre riserve	7.453.986	189.297	1	0	0	0	7.643.284
Utile di esercizio	388.190	0	400.217	0	388.190	0	400.217
Totale patrimonio netto	110.143.644	1.564.572	8.067.632	2.057.517	1.596.725	211.401	116.333.007

Le altre riserve, per Euro 7.453.986, furono costituite dall'incorporata CERPL con le plusvalenze realizzate da cessioni a Granarolo S.p.A.

L'incremento delle riserve sia ordinaria che straordinaria, è da correlare con la fusione per incorporazione, effettuata nel corso dell'esercizio 2008, della Cooperativa Produttori Latte di Rimini.

Viene inoltre iscritta la riserva di rivalutazione prevista dalla Legge 2 del 28 gennaio 2009 come indicato nella descrizione delle immobilizzazioni.

Le variazioni avvenute nell'esercizio sono dovute essenzialmente:

- alla movimentazione del capitale sociale per l'ammissione ed il recesso dei soci; nel decremento è ricompreso l'importo di Euro 2.057.517 della quota della Cooperativa Produttori Latte di Rimini fusa per incorporazione, mentre negli incrementi è compreso l'importo di Euro 317.750 dei soci della stessa che sono diventati soci diretti di Granlatte;
- all'accantonamento a riserva ordinaria dell'utile d'esercizio 2007 per Euro 116.457;
- all'accantonamento a riserva straordinaria dell'utile d'esercizio 2007 per Euro 94.944;
- all'annullamento della rivalutazione gratuita del capitale sociale a favore dell'incorporata per Euro 34.129.

Il 3% dell'utile è stato regolarmente versato ai fondi mutualistici per Euro 15.940.

Le movimentazioni del Patrimonio Netto dei due esercizi precedenti sono inserite nell'allegato 6.

Per quanto riguarda le riserve, si rammenta che, conformemente a quanto disposto dall'art. 2514 del C.C. e dallo Statuto Sociale, le riserve non possono essere ripartite tra i soci né durante la vita della società né all'atto del suo scioglimento; le stesse sono disponibili solo per la copertura di perdite. Si precisa inoltre che nell'ultimo triennio l'incorporata ha proceduto all'utilizzo come evidenziato nella sottostante tabella:

Descrizione	importo €	importo disponibile per copertura perdite	importo distribuibile	riepilogo utilizzi effett. a copertura perdite
capitale sociale	7.783.194	7.783.194	0	0
riserva di rivalutazione	10.328.119	10.328.119	0	0
riserva legale	6.536.759	6.536.759	0	11.184
riserve statutarie	80.700.675	80.700.675	0	0
riserve straordinarie	7.643.284	7.643.284	0	0
riserve per contributi in c/ capitale	2.940.759	2.940.759	0	0

Come si evidenzia nelle proposte di riparto dell'utile dell'esercizio la cooperativa procederà ai sensi delle disposizioni di Legge in vigore alla copertura della parte di riserva utilizzata dall'incorporata negli esercizi precedenti per coprire delle perdite.

FONDI RISCHI ED ONERI

La voce presenta un saldo di Euro 1.608.155 (Euro 1.385.854 nel precedente esercizio).

Il fondo è così costituito:

	valore a bilancio 2007	incrementi	decrementi	valore a bilancio 2008
Fondo rinnovamento impianti	108.589	0	0	108.589
Fondo rischi	1.234.328	250.000	78.694	1.405.634
Fondo imposte	42.937	50.995	0	93.932
TOTALE	1.385.854	300.995	78.694	1.608.155

Fondo rischi

Il saldo, rispetto allo scorso esercizio, si è movimentato per effetto dell'utilizzo di Euro 78.694 del fondo rischi per lo smaltimento di latte consegnato non conforme e che quindi si è dovuto inviare alla distruzione; gli incrementi riguardano per Euro 50.995 le imposte irap generate dalla rivalutazione dei terreni e dei fabbricati e per Euro 250.000 per un contenzioso su dell'imposta di registro come meglio specificato di seguito.

I fondi rimangono iscritti per fare fonte ai seguenti rischi potenziali e più precisamente:

- Euro 733.740 riguardano il contenzioso che probabilmente si potrà instaurare in riferimento a quanto emerso dal controllo da parte della direzione Regionale Emilia-Romagna dell'Agenzia delle Entrate avvenuto nel 2007, sull'anno 2004 per quanto concerne la posizione della società Fin-Latte Srl unipersonale (società incorporata in Granlatte nell'anno 2006);
- il fondo rischi per forniture latte 180.231 (Euro 258.925 nel precedente esercizio) è iscritto in quanto si è ritenuto come ragionevolmente possibile il verificarsi di eventi legati all'attività aziendale che comportano lo smaltimento o la distruzione del latte ritirato, o l'insorgere di controversie legate alle forniture stesse;
- sono stati accantonati Euro 250.000 per fare fronte al pagamento di un'imposta di registro relativa ad un contenzioso sorto sulla cessione di ramo d'azienda effettuato dall'allora

CERPL, società incorporata in Granlatte, in data 26/11/90 alla Idea Latte srl, ora Consorzio Granterre, sulla quale era nato un contenzioso con l'Agenzia delle Entrate che dopo due sentenze positive ci ha visto soccombenti in cassazione con sentenza del 5 Marzo del 2008 che ha rinviato alla Commissione Regionale di Bologna che dovrà procedere al recupero della maggiore imposta pari in linea capitale a Euro 239.636 oltre agli interessi di legge;

- per Euro 241.663 (Euro 241.663 nel precedente esercizio) si riferisce ad una notifica di accertamento ai fini INVIM il cui esito è ancora pendente per ricorso presentato dall'Ufficio competente.

Fondo imposte

Il fondo imposte, pari a Euro 93.932 (Euro 42.937 nel precedente esercizio) è iscritto per fare fronte ad una probabile contestazione relativa al pagamento dell'acconto delle imposte nel novembre 2005 dopo l'uscita della controllata Sail dal consolidato fiscale relativo al triennio 2004-2006 per Euro 42.937, e per Euro 50.995 per l'irap sulla rivalutazione.

TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO

La voce presenta un saldo di Euro 16.087 (Euro 15.664 nel precedente esercizio).

La movimentazione del fondo nel corso dell'esercizio è stata la seguente:

31/12/2007	Acc. da C/E	Utilizzi	Altri mov.ti	31/12/2008
15.664	475	0	-52	16.087

Il fondo è aggiornato sulla base dell'art. 70 del D.P.R. n. 917/86, delle vigenti norme civili e contrattuali, ivi comprese le norme della Legge n. 297/82 sulla rivalutazione dei fondi, ed è rispondente alla effettiva posizione giuridica del personale di ogni ordine e categoria in organico al 31 dicembre 2008.

Da segnalare che il T.F.R. è relativo agli impiegati ex Cerpl mentre per gli altri impiegati ed i dirigenti la quota viene versata all'E.N.P.A.I.A.

DEBITI

Debiti verso soci per finanziamenti

La voce presenta un saldo di Euro 6.276.204 (Euro 6.553.513 nel precedente esercizio) e si riferisce al prestito da soci.

Al fine di ottemperare a quanto richiesto dalla delibera del C.I.C.R. del 19 luglio 2005, si precisa che l'ammontare del prestito risulta inferiore al triplo del patrimonio netto risultante dall'ultimo bilancio approvato e precisamente pari al 5,70%.

Il prestito sociale è stato istituito secondo quanto stabilito dallo Statuto ed è regolato dal Regolamento approvato dall'Assemblea dei Soci; ogni rapporto è formalizzato sulla base del contratto sottoscritto da ogni socio prestatore.

I tassi d'interesse in vigore dal 1 Luglio 2008 sono suddivisi in cinque fasce come sotto indicato:

Giacenza media annua	Tasso lordo
fino a Euro 2.500	1,64%
da Euro 2.501 a Euro 5.000	2,19%
da Euro 5.001 a Euro 15.000	3,29%
da Euro 15.001 a Euro 25.000	4,05%
oltre Euro 25.001	4,76%

Debiti verso banche

La voce presenta un saldo di Euro 16.857.144 (Euro 18.000.000 nel precedente esercizio) di cui Euro 1.142.856 (Euro 1.142.856 nel precedente esercizio) esigibili entro il prossimo esercizio come risulta dal prospetto seguente:

	31/12/2007	31/12/2008	variazione
Rate mutui e finanziam con scad. entro 12 mesi	1.142.856	1.142.856	0
Finanziamenti scadenti oltre 12 mesi	16.857.144	15.714.288	-1.142.856
TOTALE	18.000.000	16.857.144	-1.142.856

Nel corso dell'esercizio la voce si è movimentata solo per effetto del pagamento delle rate relative al mutuo ipotecario in essere con la Banca Popolare dell'Emilia Romagna che ha scadrà nel marzo 2015.

Debiti verso altri finanziatori

L'importo pari ad Euro 24.871.280 (Euro 27.014.201 nel precedente esercizio) rappresenta il debito relativo alle anticipazioni ottenute da ABF Factoring sulle fatture, cedute con clausola pro-solvendo, emesse per forniture e/o servizi verso Granarolo Spa e Sail Spa.

Acconti

La voce è pari a Euro 0 (Euro 40.000 nel precedente esercizio) si è azzerata in seguito al perfezionamento dell'atto di compravendita con la Fattoria San Rocco effettuata nel giugno del 2008.

Debiti verso fornitori

La voce presenta un saldo di Euro 55.771.992 (Euro 56.483.714 nel precedente esercizio), con scadenza entro il prossimo esercizio. Si tratta, in prevalenza, di debiti per forniture di latte e prestazioni di servizi dell'ultimo trimestre del 2008 in gran parte saldate nei primi mesi dell'esercizio 2009, oltre alla quota del conguaglio sul latte conferito che verrà liquidato dopo l'approvazione del bilancio. Il saldo fa riferimento a debiti sorti nell'ambito nazionale. Il saldo è diminuito per effetto sia del calo del prezzo del latte alla stalla che del calo della quantità.

Debiti verso controllate

La voce presenta un saldo di Euro 4.171.771 (Euro 6.325.884 nel precedente esercizio) di cui esigibili entro l'esercizio Euro 149.297 (Euro 94.402 nel precedente esercizio) relativi a forniture e prestazioni di servizi, Euro 4.022.474 (Euro 6.231.482 nel precedente esercizio) per imposte Ires a credito delle società del Gruppo aderenti al Consolidato Fiscale e precisamente verso Granarolo Spa per Euro 4.022.474 (Euro 6.230.199 nel precedente esercizio).

Debiti verso collegate

La voce presenta un saldo di Euro 0 (Euro 22.379 nel precedente esercizio).

Debiti tributari

La voce presenta un saldo di Euro 302.459 (Euro 119.480 nel precedente esercizio). I principali debiti tributari in essere al termine dell'esercizio sono i seguenti:

	31/12/2007	31/12/2008	variazione
Erario c/ ritenute dipendenti/collaboratori	82.190	91.675	9.485
Erario c/ ritenute professionisti	8.026	7.322	-704
Erario c/ ritenute su prestito sociale	26.410	48.866	22.456
Erario c/ ires	2.854	154.596	151.742
TOTALE	119.480	302.459	182.979

Si evidenzia il debito per le ritenute sugli interessi passivi del prestito sociale accreditati ai soci prestatori al 31 dicembre; la ritenuta è stata versata nei termini di legge.

Debiti verso istituti di previdenza

La voce presenta un saldo di Euro 81.817 (Euro 76.043 nel precedente esercizio) ed è relativa a debiti verso INPS per Euro 64.795 (Euro 59.862 nel precedente esercizio), a debiti verso ENPAIA per Euro 14.556 (Euro 14.645 nel precedente esercizio), a debiti verso INPDAI/DIRCOOP per Euro 1.435 (Euro 574 nel precedente esercizio), ed Euro 1.032 (Euro 961 nel precedente esercizio) verso Filcoop.

Altri debiti

La voce presenta un saldo di Euro 1.754.314 (Euro 1.279.547 nel precedente esercizio), tutti esigibili entro dodici mesi.

I debiti in essere alla chiusura dell'esercizio risultano essere:

	31/12/2007	31/12/2008	variazione
Debiti verso personale dipendente	231.334	256.543	25.209
Debiti verso soci	769.169	1.245.871	476.702
Debito superprelievo quote latte	130.968	101.736	-29.232
Altri	148.076	150.164	2.088
TOTALE	1.279.547	1.754.314	474.767

Rispetto allo scorso esercizio si evidenziano le seguenti variazioni:

- Un incremento dei debiti verso il personale per le competenze maturate alla fine dell'esercizio determinato dalle modifiche dell'organico;
- Un incremento dei debiti verso soci che sono relativi alle quote di capitale sociale e/o prestito sociale da rimborsare;
- Un decremento dei debiti verso l'AGEA per le multe sulle quote latte delle campagne pregresse sulle quali i produttori avevano presentato ricorso ma che in parte sono giunti a sentenza;
- Gli altri debiti sono molto frammentati e non hanno subito modifiche significative.

Non sono iscritti debiti di durata superiore ai cinque anni.

RATEI E RISCOINTI PASSIVI

La voce presenta un saldo di Euro 374.264 (Euro 353.531 nel precedente esercizio).

Gli importi più significativi sono rappresentati da:

- Euro 270.220 (Euro 257.480 nel precedente esercizio) per gli interessi passivi gravanti sul mutuo della Banca Popolare dell'Emilia Romagna;
- Euro 10.157 (Euro 13.030 nel precedente esercizio) per interessi da pagare ai produttori sulle trattenute relative agli esuberi delle quote latte;
- Euro 26.617 (Euro 38.628 nel precedente esercizio) per risconti relativi a costi e/o ricavi di competenza del prossimo esercizio;
- Euro 25.182 (Euro 46.972 nel precedente esercizio) per ricavi di competenza dei prossimi esercizi per i contributi sugli investimenti per la certificazione di qualità della filiera del latte (L.R. 33/97), e della L.R. 39/99 per l'acquisto di terminalini e lattoprelevatori;
- Euro 42.088 (Euro 32.869 nel precedente esercizio) riguardano i ratei di quattordicesima maturati nel periodo 1/7 – 31/12.

Non vi sono ratei e risconti di durata superiore a cinque anni.

Dettaglio debiti verso Banche scadenti oltre 5 anni

Ente Erogante:	Banca Popolare dell'Emilia Romagna
Importo originario:	18.000.000
Data di accensione:	26/06/2007
Scadenza:	26/03/2015
n. rate:	15
Scadenza rate:	26/03 - 26/09
Tasso di Interesse:	tasso variabile
Debito residuo al 31/12/2008:	16.857.144
Garanzie prestate:	Pegno su n. 3.900.000 azioni della Granarolo Spa e ipoteca di 1 grado su immobili e terreno di via Cadriano e via del Gomito a Bolgona.

Conti d'ordine

La voce presenta un saldo di Euro 15.175.503 (Euro 10.670.903 nel precedente esercizio). Riportiamo di seguito una breve descrizione degli importi e delle variazioni più rilevanti che compongono il saldo:

Impegni e Rischi

Ammontano a Euro 15.175.503 (Euro 10.670.903 nel precedente esercizio). Riportiamo di seguito una breve descrizione per gli importi ed i movimenti più rilevanti:

- Euro 7.800.000 si riferiscono al pegno su azioni della controllata Granarolo S.p.A. per n. 3.900.000 azioni depositate presso Banca Popolare dell'Emilia Romagna sul deposito vincolato a garanzia n. 211/1071049 a favore della Banca Popolare dell'Emilia Romagna che ha erogato in data 26 giugno 2007 il mutuo ipotecario di Euro 18.000.000;
- Euro 236.000 riguarda una fideiussione a favore dell'A.I.A. in relazione ad un finanziamento concesso a suo tempo all'incorporata CERPL;
- Euro 392.353 riguarda una fideiussione rilasciata a favore dell'ISA per il progetto di finanziamento relativo al contratto di Filiera "Alta Qualità";
- Euro 6.747.150 di garanzia rilasciata a favore di ISA in relazione all'adempimento previsto nell'accordo sottoscritto nel 2008 fra Granarolo S.p.A., ISA S.p.A. e Granlatte in relazione all'acquisto da parte di Granarolo delle azioni di SAIL che prevede un pagamento al 30 settembre 2014 della parte rimanente del corrispettivo pattuito;
- Euro 2.634.903 si decrementano per effetto della scadenza delle fideiussioni prestate all'Agenzia delle Entrate per i rimborsi IVA.

COMMENTO ALLE PRINCIPALI VOCI DEL CONTO ECONOMICO

Breve commento sulle variazioni intervenute nell'esercizio (per alcune voci rilevanti si rimanda ai commenti presenti nella Relazione sulla Gestione).

VALORE DELLA PRODUZIONE**Ricavi delle vendite e delle prestazioni**

Ammontano a Euro 237.339.114 (Euro 215.309.282 nel precedente esercizio).

I ricavi, tutti conseguiti in Italia, nell'esercizio sono così suddivisi:

	31/12/2007	31/12/2008	variazione
Vendita latte	214.944.120	236.924.668	21.980.548
Vendita latticini vari	49.136	38.058	-11.078
Vendita prodotti per la zootecnia	107.591	160.723	53.132
Diversi	17.276	15.623	-1.653
Prestazioni svolte nei confronti dei soci	191.159	200.042	8.883
Totale ricavi delle vendite e delle prestazioni	215.309.282	237.339.114	22.029.832

Breve commento sulle variazioni intervenute nell'esercizio:

- i ricavi derivanti dalla vendita del latte hanno registrato un incremento del 10,22% rispetto all'anno precedente, nonostante un calo nei volumi di latte trattati (-6%) in conseguenza del maggiore prezzo di vendita del latte crudo; l'incidenza dei ricavi del latte del settore commercializzazione risulta in quantità pari al 3,99% rispetto al 4,94% dello scorso esercizio; l'attività di commercializzazione latte, ha registrato una flessione nel corso del 2008 in quanto il mercato della materia prima, a partire dal mese di giugno, è in continua flessione ed anche i consumi non danno segnali di ripresa e la cooperativa ha avviato una diversa politica commerciale che deve essere consolidata;
- la vendita dei latticini vari è rappresentata nel 2008 solo dalla vendita delle panne conferite.

Si precisa che le prestazioni svolte nei confronti dei soci e la vendita dei prodotti zootecnici ai soci sono accessorie all'attività di conferimento in quanto finalizzate al miglioramento della qualità del prodotto conferito. Le prestazioni di servizi riguardano prevalentemente l'addebito ai soci di una parte dei costi di analisi, così come previsto a suo tempo dagli accordi interprofessionali, effettuate dai laboratori accreditati e sostenuti dalla cooperativa.

Nell'esercizio 2008 i soci iscritti alla sezione O.P. sono n. 582 dei quali n. 91 nella regione Lombardia; il quantitativo di latte alimentare venduto proveniente dagli stessi è stato di q.li 2.994.904 dei quali q.li 1.197.646 dai soci della regione Lombardia.

In data 18 marzo 2008 con Decreto n. 2728 la Regione Lombardia ha concesso a Granlatte il riconoscimento quale OP Interregionale.

Tutti i ricavi sono conseguiti in Italia.

Altri ricavi e proventi

Il saldo, pari a Euro 753.906 (Euro 2.012.757 nel precedente esercizio), è così composto:

	31/12/2007	31/12/2008	variazione
Affitti	120.833	120.002	-831
Recupero penalità ai soci	31.378	106.526	75.148
Recupero da raccoglitori	32.220	12.853	-19.367
Rimborsi assicurativi	2.013	4.429	2.416
Sopravvenienze attive	88.396	30.325	-58.071
Plusvalenze su cespiti	10.945	291	-10.654
Recuperi da controllate	360.861	172.260	-188.601
Proventi diversi	71.980	232.135	160.155
Eccedenza fondo rischi	1.221.440	0	-1.221.440
Contributo annuale soci o.p.	72.691	75.085	2.394
Totale altri ricavi e proventi	2.012.757	753.906	-1.258.851

Rispetto allo scorso esercizio le variazioni più significative riguardano:

- Un notevole incremento delle penalità applicate per inadempienze ai soci per effetto dell'applicazione delle nuove regole previste dal regolamento del conferimento;
- Un notevole decremento delle sopravvenienze attive legato sostanzialmente alla liquidazione del latte trasformato;
- Un decremento dei recuperi verso le società del gruppo;
- Un incremento dei proventi diversi determinato in parte dall'addebito di costi di raccolta ai produttori.

Anche gli altri ricavi e proventi sono conseguiti in Italia.

Contributi in c/esercizio

Il saldo pari a Euro 105.192 (Euro 27.137 nel precedente esercizio) è determinato dalla quota di competenza dell'esercizio dei contributi in conto impianti, e per la quota maggiore dai contributi della Regione Emilia Romagna ai sensi della L.R. 33.

COSTI DELLA PRODUZIONE

Tutti i costi sono sostenuti in Italia.

MATERIE PRIME

Il saldo pari a Euro 223.438.300 (Euro 201.895.036 nel precedente esercizio) è così composto:

	31/12/2007	31/12/2008	variazione
Latte acquistato	3.016.760	1.186.809	-1.829.951
Latte conferito dai soci	198.688.165	222.057.979	23.369.814
Burro conferito dai soci	48.835	37.847	-10.988
Acquisto prodotti zootecnici vari	64.913	95.763	30.850
Altri costi	76.363	59.902	-16.461
Totale	201.895.036	223.438.300	21.543.264

Dai dati sopra esposti si evince che la cooperativa è a mutualità prevalente in quanto il conferimento rappresenta il 99% delle materie prime, come risulta dal seguente calcolo: totale conferito (€ 222.095.826) diviso totale latte e burro (€ 223.282.635) per 100.

La cooperativa è iscritta al n. A101481 dell'Albo Nazionale delle società cooperative a mutualità prevalente come previsto dall'art. 2512 ultimo comma del Codice Civile.

L'incremento di valore del latte conferito dai soci è determinato prevalentemente dal maggior prezzo di liquidazione dello stesso rispetto allo scorso esercizio.

Gli altri costi riguardano spese generali quali carburanti e lubrificanti, cancelleria e stampati ecc. che nell'anno hanno subito un decremento del 21%.

COSTI PER SERVIZI

Il saldo pari a Euro 10.092.680 (Euro 9.780.624 nel precedente esercizio) è così composto:

	31/12/2007	31/12/2008	variazione
Prestazioni veterinarie	219.935	213.996	-5.939
Trasporti	8.383.982	8.492.653	108.671
Manutenzioni e riparazioni	107.208	102.855	-4.353
Analisi campioni latte	331.308	342.611	11.303
Pulizia e vigilanza sede	14.352	14.710	358
Prestazioni legali, tecniche e notarili	97.022	288.536	191.514
Spese telefoniche	55.251	51.626	-3.625
Certificazione di bilancio	68.646	71.806	3.160
Assicurazioni	96.548	140.926	44.378
Spese postali	8.362	9.212	850
Prestazioni di servizi diversi	23.067	30.077	7.010
Spese pubblicitarie	27.056	8.603	-18.453
Energia termica	14.202	16.090	1.888
Energia elettrica e forza motrice	19.817	13.479	-6.338
Acqua	1.715	1.092	-623
Compenso consiglieri	199.929	184.971	-14.958
Compenso sindaci	29.796	33.923	4.127
Costi convegni e assemblee	9.196	28.972	19.776
Corsi di aggiornamento	3.543	1.972	-1.571
Buoni pasto	22.661	21.126	-1.535
Rimborsi trasferte dipendenti	25.695	13.557	-12.138
Spese servizi bancari e assicurativi	21.334	9.887	-11.447
Totale	9.780.624	10.092.680	312.056

Gli incrementi più significativi sono rappresentati dai costi dei trasporti che ovviamente hanno risentito delle oscillazioni del mercato dei carburanti e dalle prestazioni legali tecniche e notarili in quanto il solo costo per la relazione dell'esperto per la fusione è stata pari a Euro 118.000. Il maggior costo assicurativo è in prevalenza determinato dal costo della polizza che assicura i crediti commerciali. Le oscillazioni delle altre voci rientrano nella normalità.

GODIMENTO DI BENI DI TERZI

Il saldo è pari a Euro 9.629 (Euro 4.724 nel precedente esercizio) è determinato dagli affitti per gli uffici di Gioia del Colle, dall'utilizzo di sale per convegni e riunioni e dai canoni per l'utilizzo di beni di terzi.

COSTO DEL PERSONALE

Il saldo è pari a Euro 1.418.964 (Euro 1.718.616 nel precedente esercizio) evidenzia un decremento del 17% in quanto nello scorso esercizio nel costo erano compresi degli incentivi per l'uscita di due dirigenti.

AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI

Il saldo pari a Euro 397.275 (Euro 521.239 nel precedente esercizio) comprende gli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali per Euro 179.417 (Euro 223.030 nel precedente esercizio), gli ammortamenti diretti delle immobilizzazioni immateriali per Euro 83.014 (Euro 112.626 nel precedente esercizio), e l'accantonamento al fondo svalutazione crediti verso clienti per Euro 46.651 (Euro 185.583 nel precedente esercizio) quota calcolata su crediti sui quali esiste un probabile rischio di incasso per contenziosi in essere o situazioni che presentano difficoltà nell'incasso dei crediti.; inoltre sono stati accantonati Euro 88.193 per rischi derivanti dall'incasso di crediti verso altri sui quali esiste un rischio collegato all'andamento di una liquidazione.

ALTRI ACCANTONAMENTI

La voce dell'importo di Euro 250.000 (Euro 876.872 nello scorso esercizio) è stata iscritta per fare fronte ai rischi connessi all'imposta di registro che dovremo saldare, in concorso con il Consorzio Granterre, in relazione alla cessione del ramo di azienda, effettuata nel 1990 dall'allora CERPL, sulla quale era in essere un ricorso con l'Ufficio e che dopo due sentenze favorevoli ci ha visto soccombenti in Cassazione. L'importo è stimato in quanto a tutt'oggi non risultano disponibili i calcoli relativi agli interessi legali maturati da corrispondere all'amministrazione finanziaria.

ONERI DIVERSI DI GESTIONE

Il saldo pari a Euro 271.146 (Euro 484.074 nel precedente esercizio) risulta così composto:

	31/12/2007	31/12/2008	variazione
Imposte e tasse diverse	47.905	53.853	5.948
Contributi associativi	266.717	148.527	-118.190
Minusvalenze su cespiti	4.575	883	-3.692
Erogazioni liberali	14.550	10.850	-3.700
Sopravvenienze passive	98.699	24.088	-74.611
Abbonamenti	11.103	11.088	-15
Altri	40.524	21.857	-18.667
Totale	484.074	271.146	-212.928

Gli oneri diversi si decrementano del 44% rispetto all'esercizio precedente.

Come risulta dal prospetto i decrementi più significativi sono determinati dai contributi associativi, dalle sopravvenienze passive, e dagli altri costi generali.

PROVENTI FINANZIARI

Ammontano a Euro 689.196 (Euro 1.099.648 nel precedente esercizio) di cui Euro 13.732 (Euro 14.677 nel precedente esercizio) riguardano proventi da dividendi su partecipazioni. Gli altri proventi sono così distinti:

	31/12/2007	31/12/2008	variazione
Interessi attivi su c/c bancari	241.804	15.475	-226.329
Interessi attivi verso controllate	184.132	164.424	-19.708
Interessi attivi anticip. su conferimenti	142.881	152.932	10.051
Interessi attivi diversi	26.594	14.702	-11.892
Altri proventi finanziari	489.559	327.931	-161.628
Proventi da partecipazioni	14.677	13.732	-945
Totale	1.099.648	689.196	-410.452

Gli altri proventi finanziari derivano dall'incorporata Cerpl .

Le altre variazioni, ad eccezione degli interessi attivi bancari che nel 2007 derivavano dall'operazione di fusione con Fin-latte, hanno degli scostamenti non significativi.

INTERESSI ED ALTRI ONERI FINANZIARI

Ammontano a Euro 2.668.946 (Euro 2.725.961 nel precedente esercizio) come evidenziato nel prospetto seguente:

	31/12/2007	31/12/2008	variazione
Interessi passivi su mutui	490.140	1.002.669	512.529
Interessi passivi su c/c bancari	705.907	5.328	-700.579
Interessi passivi su factoring	692.480	1.325.849	633.369
Interessi passivi su autofinanziamento	250.939	310.272	59.333
Interessi passivi verso altri finanziatori	562.815	0	-562.815
Spese e competenze bancarie	8.961	13.734	4.773
Interessi passivi verso controllate	4.154	0	-4.154
Altri oneri finanziari	10.566	11.094	528
Totale	2.725.961	2.668.946	-57.015

Le variazioni più importanti sono determinate da:

- L'azzeramento degli interessi verso altri finanziatori è la conseguenza dell'estinzione del debito, avvenuto nel mese di giugno 2007, verso Sviluppo Italia connesso all'acquisto delle azioni Granarolo Spa.
- Il decremento degli interessi passivi bancari è determinato dal valore anomalo dello scorso anno dovuto all'operazione di fusione intervenuta nel corso del 2006.

Le variazioni della situazione finanziaria della cooperativa sono riepilogate nell'allegato 3 della presente nota integrativa.

RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE

Rivalutazioni

L'importo di Euro 1 (Euro 1 nel precedente esercizio) è determinato dalla rivalutazione gratuita della partecipazione in Ccfs.

Svalutazioni

L'importo di Euro 344.503 (Euro 161.364 nel precedente esercizio) è relativo all'accantonamento a fronte delle seguenti partecipate:

- Euro 31.829 relativi a Filiera A.Q. srl;
- Euro 386 relativi alla chiusura della liquidazione di Agriok S.p.A ;
- Euro 135.866 relativi a Venchiaredo S.p.A;
- Euro 170.905 relativi al Consorzio Granterre;
- Euro 5.000 relativi a Unipol Spa.;
- Euro 516 relativi al centro servizi amministrativi.

PROVENTI E ONERI STRAORDINARI

Proventi straordinari

Il totale dei proventi straordinari ammonta a Euro 591.303 (Euro 233.255 nel precedente esercizio) e risulta così composto:

	31/12/2007	31/12/2008	variazione
Plusvalenze cessione patrimoniali	169.013	364.768	195.755
Plusvalenze cessione partecipazioni	51.645	170.905	119.260
Diff imposte anni preced/ rimborso iva automezzi	5.148	0	-5.148
Altri proventi straordinari	7.449	55.630	48.181
Totale	233.255	591.303	358.048

Le plusvalenze sulle cessioni sono determinate dall'alienazione dei beni immobili posti in comune di Sant'Agata Bolognese per Euro 364.768, per Euro 170.905 dalla cessione delle azioni di partecipazione in Unigrana S.p.A, per Euro 50.191 per recupero di crediti in eccedenza rispetto al fondo che si era costituito, e per Euro 5.139 da sopravvenienze attive.

Oneri straordinari

Ammontano a Euro 83.780 (Euro 21.665 nel precedente esercizio) come evidenziato nel prospetto seguente:

	31/12/2007	31/12/2008	variazione
Differenze su imposte anni precedenti	19.550	14.025	-5.525
Altri oneri straordinari	2.115	69.755	67.640
Totale	21.665	83.780	62.115

Oltre alle imposte relative all'anno precedente vi sono sopravvenienze passive straordinarie, delle quali Euro 43.000 circa sono relativi alla restituzione al Ministero del Lavoro di contributi relativi all'anno 1997.

IMPOSTE DELL'ESERCIZIO

Il saldo è pari a Euro 122.459 (Euro 118.200 nel precedente esercizio) ed è così composto:

- Ires dell'esercizio 28.869 (Euro 34.759 nell'esercizio precedente);
- Irap dell'esercizio 93.590 (Euro 83.441 nell'esercizio precedente);

Le imposte anticipate e differite non vengono stanziare ai fini ired in quanto la cooperativa usufruisce ai fini fiscali delle agevolazioni di cui all'art. 10 del D.P.R. 601/73 mentre si è proceduto all'accantonamento per la parte di Irap relativa alla rivalutazione che, come evidenziato in precedenza viene effettuata solo ai fini civilistici.

ALTRE INFORMAZIONI

Rapporti fra Granlatte Soc Coop Agricola e le Società Controllate

Società	Crediti risc.att.	Crediti (debiti) IRES	Debiti e risc.	Costi operativi	Ricavi operativi	Inter. pass. e oneri straordinari	Inter. attivi e proventi straordinari
Granarolo S.p.A.	9.534.847	-4.022.474	101.856	332.402	174.302.719	0	162.811
Sail S.p.A.	1.311.948	1.132.458	116	6.283	44.815.323	0	1.613
Calabrialatte S.p.A.	0	0	54	0	629	0	0
Centro Sperim. del latte	0	53.992	0	74.468	219	0	0
Terre d'Emilia S.p.A.	0	0	17	0	202	0	0
TOTALI	10.846.795	-2.836.024	102.043	413.153	219.119.092	0	164.424

Cause pendenti

1) Con sentenza depositata a novembre 2008 la Corte d'Appello di Milano ha dichiarato, per intervenuta prescrizione dei diritti azionati, la nullità dei lodi arbitrali con i quali erano stati riconosciuti i diritti di indennizzo di Granarolo, per Euro 1.657.876, conseguenti all'acquisizione del 100% delle azioni di V.S.G. S.p.A avvenuta nel 2000. Sulla base della citata sentenza Granarolo S.p.A. è tenuta:

- a restituire a Rosa Anna Vogliazzi e Costanza Vogliazzi gli importi da queste sostenuti pari a Euro 253.109,79, oltre agli interessi e alle spese arbitrali e di difesa;
- a restituire a Gaspare Vogliazzi la quota dell'importo dal medesimo sostenuto, riferibile alle quote di pertinenza di Rosa Anna e Costanza Vogliazzi e pari a Euro 562.189, al momento del passaggio in giudicato della sentenza stessa, e ciò in esecuzione dell'accordo transattivo stipulato con Gaspare Vogliazzi il 4.1.2007.

Alla luce della giurisprudenza in essere e confortati dal parere del legale incaricato, che individua la possibilità di una riforma della suddetta sentenza, si è valutata l'opportunità di presentare ricorso in Cassazione.

2) Con lodo emesso nel gennaio 2009 la Camera Arbitrale di Milano ha respinto, dichiarando l'incompetenza del Tribunale Arbitrale, la domanda di Rosa Anna Vogliazzi di pagamento della somma di Euro 1.848.621 a titolo di integrazione del prezzo relativo alla cessione, avvenuta nel 2000, della sua partecipazione in V.S.G. SpA. Rosa Anna Vogliazzi potrebbe riproporre la sua domanda avanti il competente Tribunale ordinario.

3) E' stata promossa da un creditore di VERBANO GRUPPO ALIMENTARE SpA (società, di cui Granarolo – attraverso PRIMA NATURA Srl – ha garantito il concordato preventivo che si è chiuso il 30.01.1992 e che successivamente è stata dichiarata fallita in data 06.10.1994, con procedura chiusa in data 22.02.1996 per mancanza di attivo) la causa con cui si richiede il pagamento del 40% del suo presunto credito. Al momento dell'ammissione di VGA al concordato preventivo e anche al momento della chiusura del concordato preventivo, il credito dell'attore non era certo ed era subordinato all'esito di una causa pendente (che si è chiusa addirittura dopo la chiusura del fallimento della VGA con una sentenza che ha solo accertato una responsabilità della VGA per la risoluzione di un contratto, ma non ha quantificato alcun danno).

Pertanto la domanda appare totalmente infondata, anche perché è ormai prescritta qualsiasi obbligazione assunta da Granarolo (o dalla sua controllata) in relazione al concordato preventivo di VGA. La causa, pendente avanti il Tribunale di Bologna, è in corso di istruttoria.

Allo stato attuale il rischio relativo alle suddette cause è valutato remoto ovvero non determinabile e pertanto si è ritenuto di non dover procedere alla quantificazione di alcuna passività.

Ammontare dei compensi spettanti agli Amministratori ed ai Sindaci

Amministratori	Euro	184.971
Sindaci	Euro	29.796

Numero dei dipendenti

Il numero medio dei dipendenti in forza nell'anno 2008 è stato pari a 19 unità così suddiviso nelle categorie:

	n°
Dirigenti	2
Quadri e impiegati	17

*Il Presidente
del Consiglio di Amministrazione*
Gianpiero Calzolari

Allegato 1

PARTECIPAZIONI IN SOCIETA' CONTROLLATE

Ragione sociale Sede	Capitale sociale	Patrimonio Netto	Risultato d'esercizio	Quota di partecipazione	Corrispondente quota di Patrimonio Netto
Granarolo S.p.A. Bologna	157.938.746	134.195.167	162.630	77,482%	103.977.099

**PARTECIPAZIONI IN SOCIETA' CONTROLLATE
DETENUTE IN VIA INDIRETTA**

Ragione sociale Sede	Capitale sociale	Patrimonio Netto	Risultato d'esercizio	Quota di partecipazione	Corrispondente quota di Patrimonio Netto
Sail S.p.A. Gioia del Colle	23.385.000	44.936.904	1.422.563	77,474%	34.814.417
Calabrialatte S.p.A. Castrovillari	2.582.000	2.658.497	366.073	38,741%	1.029.928
Centro sperim. del latte S.p.A. Milano	120.000	636.175	152.417	77,482%	492.921
C.s.l. Francia	60.980	558.484	92.934	77,482%	432.725
Terre dell'Emilia Spa Modena	100.000	173.234	-101.322	43,653%	75.622

PARTECIPAZIONI IN SOCIETA' COLLEGATE

Ragione sociale Sede	Capitale sociale	Patrimonio Netto	Risultato d'esercizio	Quota di partecipazione	Corrispondente quota di Patrimonio Netto
Filiera A.Q. srl Bologna	34.322	-26.241	-116.154	38,136%	-10.007

Allegato 2

BILANCI RICLASSIFICATI GRANLATTE SOC COOP AGR

ATTIVITÀ	31/12/2007	31/12/2008	variazione
Disponibilità liquide	412.753	142.017	270.736
Partecipazioni che non costituiscono immobilizzazioni	0	43.860	-43.860
Altri titoli e crediti per pronti c/termine			0
Quota corrente di crediti finanz. a lungo termine	0	0	0
TOT. ATTIVITA' FINANZIARIE A BREVE	412.753	185.877	226.876
CREDITI V/SOCI PER VERS. DOVUTI	8.872	9.811	-939
Crediti	49.911.695	53.596.767	-3.685.072
(Fondo svalutazione crediti)	-251.677	-475.720	224.043
Crediti v/altri	11.864.436	10.636.954	1.227.482
TOT. CREDITI NETTI GEST. CARATT.	61.524.454	63.758.001	-2.233.547
Rimanenze	75.317	55.974	19.343
Risconti attivi	29.638	33.060	-3.422
TOT. DISPONIBILITA'	104.955	89.034	15.921
TOT. ATTIVITA' A BREVE TERMINE	62.051.034	64.042.723	-1.991.689
Crediti commerciali a lungo termine	0	0	0
Crediti Tributarî	4.007.917	7.271.818	-3.263.901
Crediti finanziari a lungo termine	1.920.060	1.895.088	24.972
Partecipazioni immobilizzate	152.796.492	152.793.223	3.269
TOT. IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	158.724.469	161.960.129	-3.235.660
AZIONI PROPRIE			0
TOTALE IMMOBILIZZ. NI MATERIALI GESTIONE EXTRACARATTERISTICA		0	
Tot. Immobilizzazioni materiali lorde	10.364.478	3.788.406	6.576.072
(Fondo ammortamento)	-2.989.362	-2.341.125	-648.237
TOTALE IMMOBILIZZ. NI MATERIALI GESTIONE CARATTERISTICA	7.375.116	1.447.281	5.927.835
TOTALE IMMOBILIZZ. NI IN CORSO			0
TOTALE IMMOBILIZZ. NI IMMATERIALI	267.875	363.321	-95.446
TOT. ATTIVITA' A LUNGO TERMINE	166.367.460	163.770.731	2.596.729
TOTALE ATTIVO	228.418.494	227.813.454	605.040

PASSIVITÀ	31/12/2007	31/12/2008	variazione
Banche ed altri finanz. a breve termine	1.142.856	1.142.856	0
Quota corrente passività consolidate			0
TOTALE DEBITI FINANZIARI A BREVE	1.142.856	1.142.856	0
Debiti v/fornitori merci e servizi	55.771.992	56.483.714	-711.722
Debiti v/istituti di previd. e secur. sociale	81.817	76.043	5.774
Debiti per oneri tributari	302.459	119.480	182.979
Altri debiti, ratei e risc. passivi, acconti	2.277.875	1.789.859	488.016
Fondi per rischi ed oneri correnti			0
TOTALE DEBITI OPERATIVI A BREVE	58.434.143	58.469.096	-34.953
FONDI PER RISCHI ED ONERI STRAORD. A BREVE	1.608.155	1.385.854	222.301
IMPOSTE CORRENTI			0
DIVIDENDI			0
FORNITORI IMPIANTI			0
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI	61.185.154	60.997.806	187.348
Fondo T.F.R.	16.087	15.664	423
Debiti v/fornitori merci e servizi a lungo t.			0
Fondo per rischi ed oneri non correnti			0
TOTALE PASSIVITA' CONSOLIDATE OPERATIVE	16.087	15.664	423
Debiti v/banche a lungo termine	15.714.288	16.857.144	-1.142.856
Debiti v/altri finanziatori a lungo termine	28.893.754	33.245.683	-4.351.929
Debiti v/soci a lungo termine	6.276.204	6.553.513	-277.309
TOTALE PASSIVITA' CONSOLIDATE FINANZIARIE	50.884.246	56.656.340	-5.772.094
FONDI PER RISCHI ED ONERI STRAORD.			
A LUNGO TERMINE			0
TOTALE PASSIVITA' CONSOLIDATE	50.900.333	56.672.004	-5.771.671
TOTALE INDEBITAMENTO	112.085.487	117.669.810	-5.584.323
Capitale sociale	7.783.194	9.311.197	-1.528.003
Riserve di utili	97.821.477	96.642.684	1.178.793
Riserve di capitale			0
Riserve di rivalutazione	10.328.119	3.801.573	6.526.546
Riserve da accanton.to e svalut.ne			0
Fondo imposte differite			0
Utile dell'esercizio	400.217	388.190	12.027
CAPITALE NETTO	116.333.007	110.143.644	6.189.363
TOTALE PASSIVO	228.418.494	227.813.454	605.040

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO	31/12/2007	31/12/2008	variazione
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	237.339.114	215.309.282	22.029.832
Altri ricavi e proventi	753.906	2.012.757	-1.258.851
VALORE DELLA PRODUZIONE VENDUTA	238.093.020	217.322.039	20.770.981
Variazione delle rimanenze di prodotti, semilavorati e finiti	0	0	0
VALORE DELLA PRODUZIONE	238.093.020	217.322.039	20.770.981
Acquisti per materie prime, sussid., di consumo e merci	-223.438.300	-201.895.036	-21.543.264
Variazione delle rimanenze di materie prime, sussid., di consumo e merci	19.187	14.485	4.702
TOTALE CONSUMI	-223.419.113	-201.880.551	-21.538.562
COSTI SERVIZI	-10.092.680	-9.780.624	-312.056
+ Costi per godimento beni di terzi	-9.629	-4.724	-4.905
+ Accantonamenti per rischi ed oneri	0	0	0
- Contributi in conto esercizio	105.192	27.137	78.055
- COSTI DIVERSI	-271.146	-484.074	212.928
VALORE AGGIUNTO	4.405.644	5.199.203	-793.559
Stipendi e salari più oneri sociali	-1.413.742	-1.326.542	-87.200
Trattamento di fine rapporto, quiesc. e sim.	-476	-530	54
Altri costi	-4.746	-391.544	386.798
TOTALE COSTI PER IL PERSONALE	-1.418.964	-1.718.616	299.652
MARGINE OPERATIVO LORDO	2.986.680	3.480.587	-493.907
Ammortamento immobilizz.ni immateriali	-83.014	-112.626	29.612
Ammortamento immobilizz.ni materiali	-179.417	-223.030	43.613
Svalutazione dei crediti dell'attivo circolante	-134.844	-185.583	50.739
Leasing			0
TOTALE AMMORTAMENTI, SVALUTAZIONI E LEASING	-397.275	-521.239	123.964
REDDITO OPERATIVO DELLA GESTIONE CARATTERISTICA	2.589.405	2.959.348	-369.943
Proventi da immob.ni materiali extracaratt.			0
Proventi da partecipazioni	13.732	14.677	-945
Altri proventi finanziari	675.464	1.084.971	-409.507
Plus/(minus)valenze su titoli			0
Rivalutazioni attività finanziarie	1	1	0
(Svalutazione attività finanziarie)	-344.503	-161.364	-183.139
+ REDDITO DELLA GESTIONE PATRIM.	344.694	938.285	-593.591
REDDITO DEL CAPITALE INVESTITO	2.934.099	3.897.633	-963.534
- INTERESSI ED ALTRI ONERI FINANZ.	-2.668.946	-2.725.961	57.015
Plus/(minus)valenze su cespiti	535.673	0	535.673
Proventi straordinari	55.630	233.255	-177.625
(Oneri straordinari)	-83.780	-21.665	-62.115
(Accantonamenti per rischi ed oneri straor.)	-250.000	-876.872	626.872
Altre svalutazioni delle immobilizzazioni			0
TOTALE DELLE PARTITE STRAORDINARIE	-2.411.423	-3.391.243	979.820
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	522.676	506.390	16.286
- IMPOSTE CORRENTI SUL REDDITO D'ES.	-122.459	-118.200	-4.259
RISULTATO DI ESERCIZIO	400.217	388.190	12.027
- RETTIFICHE ED ACCANTONAMENTI DI NATURA FISCALE			0
UTILIZZO (ACCANT.TO) AL F.DO IMP. DIFF.			0
UTILE (PERDITA) DI BILANCIO	400.217	388.190	12.027

Allegato 3

Rendiconto finanziario dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2008 che evidenzia le variazioni avvenute nella situazione patrimoniale e finanziaria in termini di liquidità

FONTI DI FINANZIAMENTO:**Liquidità generata dalla gestione reddituale**

Utile netto di esercizio	400.217
--------------------------	---------

Rettifiche in più (meno) relative a voci che non hanno avuto effetto sulla liquidità

Ammortamenti dell'esercizio	262.431
Altri accantonamenti	384.844
Aumento crediti verso clienti e contr.te	2.461.989
Diminuzione crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	939
Aumento rimanenze	-19.343
Diminuzione altri crediti	3.054.501
Aumento ratei passivi	20.733
Diminuzione fornitori e debiti v/controllate	-2.975.625
Diminuzione ratei attivi	3.422
Aumento altri debiti	641.141
Diminuzione debiti v/soci per prestito sociale	-277.309
Quota dell'esercizio tfr	476
Diminuzione debiti v/banche	-1.142.856
Diminuzione debiti v/altri finanziatori	-2.182.921

Liquidità generata dalla gestione reddituale**632.639**

Aumento capitale	485.924
Valore netto contabile da cessione cespiti	220.887
Diminuzione partecipazioni	-3.269
Incremento fondo rischi generico	171.306
	1.507.487

IMPIEGHI DI LIQUIDITA':

Acquisti cespiti patrimoniali	-93.895
Pagamento mutui	-1.142.856
	-1.236.751

AUMENTO (DIMINUZIONE) DI LIQUIDITA'**270.736****LIQUIDITA' ALL'INIZIO DELL'ESERCIZIO****142.017****LIQUIDITA' ALLA FINE DELL'ESERCIZIO****412.753**

Allegato 4

Tavola di analisi dei risultati reddituali

	31/12/2008 Euro	%	31/12/2007 Euro	%
RICAVI DI VENDITA	237.339.114	100,00%	215.309.282	100,00%
Variazione delle rimanenze di prod. In corso di lavoraz. Semil. e finiti e dei lavori in corso su rodinaz.		0,00%		0,00%
Altre partite	859.098	0,36%	2.039.894	0,95%
VALORE DELLA PRODUZIONE	238.198.212	100,36%	217.349.176	100,95%
consumi di materie e servizi esterni	233.792.568	98,51%	212.149.973	98,53%
VALORE AGGIUNTO	4.405.644	1,86%	5.199.203	2,41%
Costo del lavoro	1.418.964	0,60%	1.718.616	0,80%
MARGINE OPERATIVO LORDO	2.986.680	1,26%	3.480.587	1,62%
Ammortamenti/svalutazioni	647.275	0,27%	1.398.111	0,65%
RISULTATO OPERATIVO	2.339.405	0,99%	2.082.476	0,97%
Proventi/(Oneri) finanziari	-1.979.750	-0,83%	-1.626.313	-0,76%
Rettifiche di valore di attività finanziarie	-344.502	-0,15%	-161.363	-0,07%
RISULTATO PRIMA DEI COMPONENTI STRAORDINARI E DELLE IMPOSTE	15.153	0,01%	294.800	0,14%
Proventi/(oneri) straordinari	507.523	0,21%	211.590	0,10%
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	522.676	0,22%	506.390	0,24%
Imposte sul reddito dell'esercizio	-122.459	-0,05%	118.200	0,05%
UTILE DEL PERIODO	400.217	0,17%	388.190	0,18%

Allegato 5

Tavola di analisi della struttura patrimoniale

	31/12/2008	31/12/2007	variazione
IMMOBILIZZAZIONI:			
Immobilizzazioni immateriali	267.875	363.321	-95.446
Immobilizzazioni materiali	7.375.116	1.447.281	5.927.835
Immobilizzazioni finanziarie	154.637.395	154.634.049	3.346
A	162.280.386	156.444.651	5.835.735
CAPITALE DI ESERCIZIO			
Rimanenze di magazzino	75.317	55.974	19.343
Crediti commerciali	59.817.212	62.290.407	-2.473.195
Crediti Tributarî	4.861.570	7.877.962	-3.016.392
Altri crediti	941.618	925.523	16.095
Debiti commerciali	-55.921.289	-56.618.116	696.827
Debiti Tributarî	-302.459	-119.480	-182.979
Altri debiti	-1.836.131	-1.377.969	-458.162
Ratei e risconti	-344.626	-320.471	-24.155
B	7.291.212	12.713.830	-5.422.618
FONDI			
Fondi per rischi ed oneri	-1.608.155	-1.385.854	-222.301
Fondo TFR	-16.087	-15.664	-423
C	-1.624.242	-1.401.518	-222.724
CAPITALE INVESTITO D = A+B+C	167.947.356	167.756.963	190.393
Coperto da:			
Capitale Sociale	7.783.194	9.311.197	-1.528.003
Riserve	108.149.596	100.444.257	7.705.339
Utile dell'esercizio	400.217	388.190	12.027
PATRIMONIO NETTO E	116.333.007	110.143.644	6.189.363
INDEBITAMENTO FINANZIARIO			
A MEDIO/LUNGO TERMINE F	26.012.966	29.642.139	-3.629.173
INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO A BREVE TERMINE (DISPONIBILITA' MONETARIE NETTE)			
Debiti finanziari a breve	26.014.136	28.157.057	-2.142.921
(disponibilit� e altri titoli)	-412.753	-185.877	-226.876
G	25.601.383	27.971.180	-2.369.797
TOTALE H = E+F+G	167.947.356	167.756.963	190.393

Allegato 6

Tabella dettaglio Patrimonio netto al 31/12/2007

	Saldo al 31/12/2006	Incrementi	Decrementi	Destinaz. risultato eserc. precedente	Saldo al 31/12/2007
Capitale sociale	8.711.522	1.543.749	944.074		9.311.197
Riserva ordinaria	5.792.719	2.746		154.513	5.949.978
Riserva straordinaria	80.333.569			176.091	80.509.660
Riserva rivalut. Legge 576/75	163.042				163.042
Riserva rivalut. Legge 72/83	3.638.531				3.638.531
Riserva per contributi c/ capitale	2.729.061				2.729.061
Altre riserve	7.453.986				7.453.986
Utile di esercizio	515.042	388.190	515.042		388.190
Totale patrimonio netto	109.337.472	1.934.685	1.459.116	330.604	110.143.644

Tabella dettaglio Patrimonio netto al 31/12/2006

	Saldo al 31/12/2005	Incrementi	Decrementi	Destinaz. risultato eserc. precedente	Saldo al 31/12/2006
Capitale sociale	7.879.966	917.223	316.762	231.095	8.711.522
Riserva ordinaria	5.428.506	0	0	364.213	5.792.719
Riserva straordinaria	79.751.256	0	0	582.313	80.333.569
Riserva rivalut. Legge 576/75	163.042	0	0	0	163.042
Riserva rivalut. Legge 72/83	3.638.531	0	0	0	3.638.531
Riserva per contributi c/ capitale	2.729.061	0	0	0	2.729.061
Altre riserve	7.453.986	0	0	0	7.453.986
Utile di esercizio	1.214.042	515.042	1.214.042	0	515.042
Totale patrimonio netto	108.258.390	1.432.265	1.530.804	1.177.621	109.337.472