

**TRIBUNALE DI TORINO**

**Sezione VI Civile**

**Giudice Delegato**

**Dott.ssa Vittoria Nosengo**

**CONBIPEL S.p.A.**  
**in amministrazione straordinaria**

**N. 2/2020**

**Prima relazione semestrale ex art. 40 d. lgs. n.  
270/1999 e seconda relazione trimestrale ex art. 61  
d. lgs. n. 270/1999**

**Commissario Straordinario**

**Avv. Luca Jeantet**

## Sommario

<b>1. Premessa.....</b>	<b>3</b>
1.1. Intestazione e dati della procedura .....	3
1.2. Riferimenti temporali.....	3
1.2.1. Data della sentenza dichiarativa dell'insolvenza .....	3
1.2.2. Data di apertura della procedura.....	3
1.2.3. Data nomina Commissario.....	3
1.2.4. Data approvazione programma.....	3
1.3. Periodo di riferimento.....	4
<b>2. La predisposizione del Programma di cessione del compendio aziendale.....</b>	<b>5</b>
2.1. Le offerte non vincolanti ricevute e la loro analisi.....	5
2.2. La presentazione del Programma.....	5
<b>3. Comitato di Sorveglianza.....</b>	<b>7</b>
<b>4. Elenco professionisti nominati.....</b>	<b>8</b>
<b>5. Istituti di Credito .....</b>	<b>12</b>
<b>6. Situazione patrimoniale, economica e finanziaria di Conbipel.....</b>	<b>13</b>
6.1. La situazione economica della gestione commissariale nel periodo 25 novembre 2020 - 30 giugno 2021 .....	13
6.2. La situazione patrimoniale al 30 giugno 2021.....	20
6.3. La situazione finanziaria della gestione commissariale nel periodo 25 novembre 2020 - 30 giugno 2021 .....	24
6.4. I crediti e i debiti alla data del 30 giugno 2021.....	25
6.5. Performance 1 trimestre FY22, Impatti Covid e Cash Plan prospettico.....	25
<b>7. La prosecuzione dell'accertamento dello stato passivo.....</b>	<b>34</b>
7.1. Il calendario delle udienze di verifica dello stato passivo.....	34
7.2. Le domande tardivamente depositate.....	34
<b>8. L'attività svolta dal Commissario Straordinario ai fini del mantenimento della continuità aziendale.....</b>	<b>35</b>
8.1. I rapporti con i fornitori.....	35
8.2. I rapporti con i locatari e gli affittuari .....	36
8.3. I rapporti con i dipendenti e le organizzazioni sindacali.....	37
<b>9. Contenziosi in essere .....</b>	<b>39</b>
9.1. Agenzia delle Dogane e dei Monopoli .....	39
9.2. L'esposto-querela e il sequestro del sito internet <a href="https://www.vesticonbi.online/">https://www.vesticonbi.online/</a> .....	39
<b>10. Prossimi adempimenti e atti ancora necessari per chiudere la procedura.....</b>	<b>41</b>
10.1. Evoluzione prevedibile della procedura di Amministrazione Straordinaria.....	41
10.2. Riparti.....	42
10.3. Le prossime fasi del processo di vendita.....	42
<b>11. Conclusioni .....</b>	<b>43</b>
<b>12. Allegati.....</b>	<b>44</b>

\*\*\*

## **1. Premessa**

### **1.1. Intestazione e dati della procedura**

Con decreto pronunciato in data 28 gennaio 2021 e depositato in cancelleria il successivo 2 febbraio 2021, il Tribunale di Torino ha dichiarato aperta la procedura di amministrazione straordinaria di Conbipel S.p.A. (di seguito, “**Conbipel**” o la “**Società**”).

La procedura *de qua* è rubricata al n. R.G. 2/2020 ed è attualmente pendente dinanzi al medesimo ufficio giudiziario torinese. Il Giudice Delegato è la dott.ssa Vittoria Nosengo.

### **1.2. Riferimenti temporali**

#### **1.2.1. Data della sentenza dichiarativa dell'insolvenza**

Con sentenza resa in data 25 novembre 2020 e pubblicata il 26 novembre 2020, il Tribunale di Torino ha dichiarato lo stato di insolvenza di Conbipel S.p.A., nominando lo scrivente quale Commissario Giudiziale.

#### **1.2.2. Data di apertura della procedura**

Come anticipato *supra*, con decreto pronunciato in data 28 gennaio 2021 e depositato in cancelleria il successivo 2 febbraio 2021, il Tribunale di Torino ha dichiarato aperta la procedura di amministrazione straordinaria di Conbipel e affidato la gestione della Società allo scrivente, nella sua qualità - in allora - di Commissario Giudiziale.

#### **1.2.3. Data nomina Commissario**

Con successivo decreto del 9 febbraio 2021, pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale n. 72 del 24 marzo 2021, il Ministro dello Sviluppo Economico ha nominato lo scrivente in qualità di Commissario Straordinario.

Lo scrivente ha tempestivamente accettato l'incarico, con comunicazione inviata al Ministero dello Sviluppo Economico a mezzo P.E.C. e con contestuale deposito presso il Tribunale di Torino.

#### **1.2.4. Data approvazione programma**

In osservanza del termine prorogato con provvedimento reso dal Ministro dello Sviluppo Economico il 24 marzo 2021, in data 3 giugno 2021 lo scrivente Commissario Straordinario ha trasmesso al Ministero dello Sviluppo Economico (di seguito, il “**MISE**”) il programma di cessione dei complessi aziendali *ex* artt. 54 e seguenti del d. lgs. n. 270/1999.

Allo stato, lo scrivente Commissario Straordinario è in attesa di ricevere l'approvazione ministeriale, per poter poi avviare la procedura di cessione dei compendi aziendali, come descritta nell'ambito del programma *de quo*.

### **1.3. Periodo di riferimento**

Lo scrivente Commissario Straordinario provvede al deposito e successiva comunicazione della presente prima relazione semestrale *ex art. 40* del d. lgs. n. 270/1999 e, in ragione della coincidenza del termine per il deposito, della seconda relazione trimestrale *ex art. 61* del d. lgs. n. 270/1999, con l'obiettivo di fornire un quadro rappresentativo dello stato della procedura di amministrazione straordinaria alla data di riferimento.

A tale ultimo proposito, lo scrivente Commissario Straordinario precisa che la relazione *de qua* è stata predisposta sulla base dei dati aggiornati al 30 giugno 2021, ossia alla data di rilevazione più prossima rispetto alla scadenza del termine per la presentazione dell'elaborato.

## 2. La predisposizione del Programma di cessione del compendio aziendale

### 2.1. Le offerte non vincolanti ricevute e la loro analisi

Lo sforzo profuso dallo scrivente Commissario Straordinario e dall'*advisor* finanziario, dott. Nicolò Ranalli, con il supporto del *management* della Società, nelle interlocuzioni e nelle trattative con i *partner* interessati al compendio aziendale di Conbipel, si è tradotto nella presentazione di n. 6 offerte non vincolanti, oltre ad una più generica manifestazione di interesse dato il limitato tempo a disposizione dell'investitore che l'ha presentata.

Più in particolare, il perimetro delle offerte non vincolanti ricevute ricomprende i seguenti elementi, variamente combinati tra loro: (i) le proprietà immobiliari site in Cocconato, in cui si trovano la sede legale e operativa di Conbipel, nonché il sito logistico della stessa; (ii) i punti vendita della Società, con i relativi beni mobili, licenze e concessioni; (iii) i dipendenti impiegati in Società; (iv) le merci ricomprese nel magazzino di Conbipel; (v) la partecipazione in C&D, con i marchi detenuti dalla stessa; (vi) il capitale circolante dopo la dichiarazione di insolvenza, inclusi i debiti prededucibili sorti dopo la dichiarazione di insolvenza e i debiti sorti nei confronti dei dipendenti; (vii) i contratti (tra cui anche quelli di locazione, relativi alla rete di negozi ricompresi nel perimetro dell'offerta), le autorizzazioni, le licenze e gli ordini necessari per il funzionamento delle attività incluse nel compendio aziendale oggetto di interesse, nonché (viii) le piattaforme *e-commerce* e *omni-channel* e gli altri *software* e diritti d'uso di Conbipel.

Ciò premesso, giova altresì precisare che - come illustrato nell'ambito del programma di cessione dei complessi aziendali, attualmente all'approvazione del Ministero dello Sviluppo Economico - all'indomani della scadenza del termine per la presentazione delle offerte non vincolanti, lo scrivente Commissario Straordinario ha avviato, con il supporto dell'*advisor* finanziario e del *management* della Società, interlocuzioni con i soggetti che hanno presentato offerte, per verificare la disponibilità degli stessi a migliorare alcuni aspetti delle rispettive proposte, con l'obiettivo di addivenire, per un verso, alla combinazione tra offerenti anche nella forma del c.d. *club deal* e, per altro verso, alla massimizzazione del valore di realizzo del magazzino (*i.e.* conto vendita).

### 2.2. La presentazione del Programma

In data 3 giugno 2021, lo scrivente Commissario Straordinario ha trasmesso al Ministero dello Sviluppo Economico il programma di cessione dei complessi aziendali *ex* artt. 54 e seguenti del d. lgs. n. 270/1999.

L'indirizzo assunto nell'ambito del suddetto programma è quello della cessione dei complessi aziendali al soggetto (o ai soggetti) che dovesse risultare il miglior offerente all'esito dell'indicanda procedura competitiva; quest'ultima - non appena il programma sarà approvato dal MISE - verrà strutturata secondo le modalità e le tempistiche ivi meglio descritte.

Al riguardo, è possibile sin d'ora precisare che - sulla base delle offerte pervenute - i beni aziendali sono stati suddivisi in 8 (otto) perimetri a contenuto decrescente, che dovranno essere resi oggetto di offerte vincolanti, anche in combinato disposto tra loro, con l'intento di vendere (da sole o in aggregato) la maggior parte delle componenti aziendali.

A ciò si aggiunga che la strutturazione dell'oggetto delle offerte vincolanti secondo il meccanismo dei perimetri aziendali poc'anzi descritto renderà omogenee le offerte e, di conseguenza, sarà possibile creare un meccanismo competitivo sugli stessi perimetri, nell'ottica di massimizzazione della vendita dei beni, della conservazione della forza lavoro e del ricavo per i creditori.

### **3. Comitato di Sorveglianza**

Con decreto reso il 28 luglio 2021 e comunicato in data 30 luglio 2021, il Ministero dello Sviluppo Economico ha nominato quali componenti del Comitato di Sorveglianza:

- (i) Carlo Alberto Manfredi Selvaggi (Presidente),
- (ii) Ilaria Zingali (Esperto) e
- (iii) Bim S.r.l. (Creditore).

Di quanto precede lo scrivente Commissario Straordinario ha dato tempestiva notizia al Tribunale di Torino, in occasione della nota informativa n. 9, depositata in data 2 agosto 2021.

#### 4. Elenco professionisti nominati

Come già anticipato in occasione della relazione informativa, anche ai sensi dell'art. 61 del d. lgs. n. 270/1999, depositata in data 30 aprile 2021, nel corso dello svolgimento della propria attività, lo scrivente Commissario Straordinario ha ravvisato la necessità di avvalersi della collaborazione di professionisti ed esperti, cui sono stati assegnati incarichi di consulenza e collaborazione professionale, ai sensi dell'art. 41, comma 2, d. lgs. n. 270/1999.

Ad eccezione di alcuni mandati - conferiti *intuitus personae* (e soggetti a ratifica del nominando Comitato di Sorveglianza) per particolari ragioni connesse (i) alla complessità della fattispecie oggetto di incarico, (ii) all'urgenza con cui l'incarico è stato conferito, e (iii) all'elevata profilatura professionale dei soggetti incaricati - lo scrivente Commissario Straordinario, in ossequio a quanto previsto con il Decreto del Ministero dello Sviluppo Economico in data 28 luglio 2016 (rubricato "Criteri per la scelta degli esperti delle procedure di amministrazione straordinaria, ai sensi dell'art. 39, comma 2, del decreto legislativo 8 luglio 1999, n. 270"), si è attenuto allo svolgimento di procedure competitive con almeno tre partecipanti, al termine delle quali è stata individuata la proposta più conveniente per la procedura e, quindi, assegnato il relativo incarico.

Inoltre, è stata data tempestiva notizia di ogni mandato conferito mediante pubblicazione sul sito internet della procedura, nel rispetto del termine di 30 giorni dalla relativa assegnazione, in osservanza di quanto prescritto a norma dell'art. 15-bis, comma 1, d. lgs. n. 33/2013.

A ciò si aggiunga che, con messaggio di posta elettronica certificata inviato in data 29 giugno 2021, lo scrivente Commissario Straordinario - in osservanza delle prescrizioni di cui al Decreto Ministeriale del 28 luglio 2016 - ha trasmesso al Ministero dello Sviluppo Economico il prospetto contenente l'elenco degli incarichi conferiti, con indicazione del *link* di collegamento alla sezione "Amministrazione Trasparente" del sito internet della Società, da cui è possibile accedere alle medesime informazioni.

Più nel dettaglio, lo scrivente ha dato incarico:

- al prof. avv. Andrea Giovanardi, a cui è stata richiesta (i) la stesura di un parere preliminare in merito alla legittimità dei dinieghi di proroga dell'esonero cauzionale di cui all'art. 90 del T.U.L.D. emessi dall'Agenzia delle Dogane di Alessandria e, quindi (ii) la predisposizione e la proposizione del ricorso giurisdizionale avanti al T.A.R. competente, nonché la gestione dell'intero primo grado di giudizio, di cui si dirà meglio *infra*;
- allo Studio Carnelutti, per l'attività di (i) assistenza e consulenza in ordine all'aggiornamento del Modello Organizzativo di cui al d. lgs. n. 231/2001; (ii) assistenza nella predisposizione dei dati e dei files funzionali alla definizione delle dichiarazioni fiscali, nonché (iii) consulenza continuativa di carattere fiscale e societario;
- all'ing. Mario Maccagno della Grippa Maccagno S.r.l. per lo svolgimento dell'incarico di Responsabile del Servizio di Prevenzione e Protezione dei Rischi (di seguito, "R.S.P.P.");



- al notaio Caterina Bima, per (i) la revoca di tutte le procure e le deleghe precedentemente conferite nell'ambito della gestione ordinaria dell'attività della Società, (ii) il rilascio di procure ad hoc per una migliore e più efficiente gestione dell'ordinaria attività di impresa, considerata la complessa articolazione dell'organizzazione produttiva aziendale, la complessità e le peculiarità, anche tecniche, delle attività che si svolgono nell'ambito della Società, (iii) la stipula di due contratti di affitto di azienda, funzionali alla prosecuzione dell'attività di Conbipel, nonché (iv) il verbale dell'assemblea straordinaria tenutasi in data 25 maggio 2021, che ha deliberato la messa in liquidazione della controllata Conbipel Communication & Development S.r.l. e la nomina del dott. Maurizio Gili a liquidatore della stessa;
- all'arch. Guido Fugiglando, ai fini della trascrizione del decreto di ammissione alla procedura di amministrazione straordinaria su tutto il compendio immobiliare di proprietà di Conbipel;
- allo Studio Pirola Pennuto Zei & Associati, per l'attività di supporto nella review dei report economico-finanziari periodici predisposti da Conbipel e, più in particolare, per l'assistenza (i) nell'analisi generale dell'andamento economico e finanziario ivi riportato sulla base delle risultanze contabili che verranno fornite dalla Società, (ii) nella verifica della situazione patrimoniale consuntiva e (iii) nell'analisi di ragionevolezza delle *assumptions* sottostanti alle prospettazioni finanziarie prospettiche e alla relativa verifica di coerenza con i dati presentati;
- al dott. Luca Bongioanni, già nominato consulente in materia contabile nell'ambito della fase che ha preceduto l'apertura della procedura di amministrazione straordinaria, per l'assistenza (i) nell'ambito della formazione dello stato passivo (e in particolare, per il caricamento sul gestionale FALLCO delle domande di ammissione al passivo, ad eccezione di quelle relative ai crediti dei lavoratori dipendenti di cui si dirà meglio infra, oltre che per una preliminare valutazione di ogni istanza di ammissione al passivo), nonché (ii) nella predisposizione delle relazioni periodiche di cui agli artt. 40 e 61 del d. lgs. n. 270/1999, per quel che concerne gli aspetti contabili, oltre che (iii) nella predisposizione dei piani di riparto e, infine, (iv) nella compilazione del rendiconto finale di cui all'art. 75 del d. lgs. n. 270/1999;
- alla dott.ssa Giulia De Febe, anch'essa già nominata consulente del lavoro nell'ambito della fase che ha preceduto l'apertura della procedura di amministrazione straordinaria, per l'attività di consulenza e assistenza (i) nella formazione dello stato passivo, con esclusivo riguardo alle domande di ammissione al passivo presentate da dipendenti ed ex-dipendenti della Società, oltre che (ii) nell'ambito dei rapporti con i lavoratori e con le organizzazioni sindacali. A tale riguardo, si segnala tuttavia che - dal 10 giugno 2021 - la dott.ssa De Febe

ha smesso, per sua espressa rinuncia, di curare i rapporti con i lavoratori e le organizzazioni sindacali. In sua vece, lo scrivente Commissario Straordinario ha conferito incarico

- al dott. Claudio Bianchi, per l'attività di assistenza nell'ambito della gestione dei rapporti con i dipendenti e le organizzazioni sindacali, a far data dal 18 giugno 2021;
- a Deloitte Financial Advisory S.r.l. per l'attività di stima del valore economico di tutto il perimetro aziendale, ad esclusione del marchio, come si avrà modo di chiarire meglio infra;
- a Deloitte & Touche S.p.A. per l'attività di inventariazione delle consistenze di magazzino, presso i punti di vendita della Società;
- al dott. Luca Poma per (i) l'individuazione di eventuali presupposti per l'esercizio dell'azione di responsabilità civile nei confronti di amministratori, sindaci, società di revisione e/o ulteriori soggetti terzi, nonché la quantificazione dell'eventuale danno imputabile, oltre a (ii) la verifica in ordine alla sussistenza di posizioni astrattamente passibili di azione revocatoria;
- all'avv. Mario Ravinale affinché, di concerto con il dott. Luca Poma, provvedesse (i) alla redazione di un parere circa i profili di responsabilità ascrivibili ad amministratori, sindaci, società di revisione e/o ulteriori soggetti terzi facenti parte degli organi sociali di Conbipel; (ii) all'avvio delle opportune azioni giudiziali avverso i componenti degli organi sociali, nonché (iii) eventualmente, alla gestione delle trattative e alla conclusione di accordi transattivi con le controparti;
- al prof. avv. Lorenzo Stanghellini per (i) la stesura di un parere circa i profili di responsabilità dell'investitore turco Cagala Tekstil; (ii) l'avvio di un'opportuna azione giudiziale nei confronti dello stesso investitore e (iii) l'eventuale gestione delle trattative e la conclusione di accordi transattivi con la controparte;
- all'avv. Giuseppe Bulgarini d'Elci, per proseguire nell'attività di assistenza giuslavoristica nell'ambito di talune controversie pendenti dinanzi all'Autorità Giudiziaria;
- all'avv. Nicolò Ferraris, per l'assistenza legale in ambito penale che si è resa necessaria dopo il verificarsi dei fatti di cui si è avuto notizia in data 24 maggio 2021, connessi all'operatività del sito internet (non autorizzato) <https://www.vesticonbi.online/>.

Lo scrivente Commissario Straordinario ha inoltre ratificato due mandati, precedentemente conferiti dalla Società, al fine di preservare e garantire l'ordinario svolgimento dell'attività aziendale. Nella specie, si tratta (i) del mandato conferito al dott. Nicolò Ranalli, quale advisor finanziario della Società, affinché - di concerto con il management di Conbipel - fornisca allo scrivente Commissario Straordinario un continuo aggiornamento delle previsioni economiche e finanziarie della stessa Società, oltre ad un costante supporto nelle trattative con i potenziali investitori, finalizzate alla

cessione del compendio aziendale, nonché (ii) dell'incarico assegnato al dott. Stefano Falliti della B&O Associates LTD., in qualità di C.R.O. della Società; il tutto previa verifica della congruità degli importi inseriti nei rispettivi incarichi e della funzionalità di questi ultimi per la migliore gestione della procedura e per la predisposizione, in particolare, del presente programma.

Tutti gli incarichi conferiti sono stati pubblicati sul sito della Società nell'apposita sezione e saranno comunicati, nei termini di legge, al Ministero dello Sviluppo Economico.

Tanto premesso e per quanto possibile, lo scrivente Commissario Straordinario, anche in ottica di risparmio dei costi, si è avvalso della propria struttura legale per la gestione dei rapporti con i locatori, gli affittanti d'azienda, i fornitori ed i potenziali investitori, provvedendo esso stesso alla stesura di tutta la documentazione negoziale.

## 5. Istituti di Credito

Si riporta, di seguito, l'elenco degli istituti di credito, presso cui Conbipel ha accesso rapporti di conto corrente che sono tuttora attivi:

### Conti correnti attivi al 30/06/2021

Descrizione sap	IBAN	Divisa	Banca	Indirizzo	Città	Filiale
13400520 BANCA CARIGE SPA C/C 57580	IT5920617514807000000057580	EUR	BANCA CARIGE S.P.A. - CASSA DI RISPARMIO DI GENOVA E IMPERIA (IN FORMA ABBREVIATA CARIGE S.P.A.)	VIA PALEARIO 3	FROSINONE 03100	filiale: 14807
13400410 BCC BANCA DI CREDITO COOP. DI ROMA C/C 12981	IT55K083270360000000012981	EUR	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI ROMA SOCIETA' COOPERATIVA	VIALE XXV APRILE	L'AQUILA 67100	filiale: 03600
13400030 MONTE DEI PASCHI SIENA C/C 63126101	IT1220103001014000063126101	EUR	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.P.A.	CORSO GALILEO FERRARIS, 10/A	TORINO 10121	filiale: 01014
13400100 MONTE DEI PASCHI SIENA C/C 787877	IT22M0103010300000000787877	EUR	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.P.A.	CORSO DANTE, 27	ASTI 14100	filiale: 10300
13401010 MONTE DEI PASCHI SIENA C/C 459007	IT15H0103010300000000459007	EUR	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.P.A.	CORSO DANTE, 27	ASTI 14100	filiale: 10300
13400032 MPS C/VALUTARIO USD	IT6000103001014000000667002	USD	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.P.A.	CORSO GALILEO FERRARIS, 10/A	TORINO 10121	filiale: 01014
13400102 MONTE DEI PASCHI SIENA C/VAL 6807	IT26A010301030000000006807	USD	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.P.A.	CORSO DANTE, 27	ASTI 14100	filiale: 10300
13400480 BANCA PASSADORE & C. C/C 512850	IT58R00333210400000000512850	EUR	BANCA PASSADORE & C. S.P.A.	CORSO ROMA, 131	ALESSANDRIA 15100	filiale: 10400
13400650 BANCA SELLA SPA C/C 052860682870	IT88L0326822309052860682870	EUR	BANCA SELLA - S.P.A.	CENTRO COMMERCIALE 'GLI ORSI' VIA DOMENICO MODUGNO, 1/H	BIELLA 13900	filiale: 22309
13400320 BPM BANCA POPOLARE DI MILANO C/C 1851	IT09A0503450091000000051851	EUR	BANCO BPM SOCIETA' PER AZIONI	VIA ITALIA, 266	CARONNO PERTUSELLA 21042	filiale: 50091
13400060 BANCO BPM C/C 23232	IT41X050341030000000023232	EUR	BANCO BPM SOCIETA' PER AZIONI	CORSO ALFIERI, 311	ASTI 14100	filiale: 10300
13400930 BANCO BPM C/C 12345 PUBBL. AMM.	IT85A050341030000000012345	EUR	BANCO BPM SOCIETA' PER AZIONI	CORSO ALFIERI, 311	ASTI 14100	filiale: 10300
13400310 BPM BANCA POPOLARE DI MILANO C/C 19310	IT13L050342260100000019310	EUR	BANCO BPM SOCIETA' PER AZIONI	CORSO INDIPENDENZA, 16	CASALE MONFERRATO 15033	filiale: 22601
13400062 BANCO BPM C/VAL USD193000325	IT79C0503410300USD193000325	USD	BANCO BPM SOCIETA' PER AZIONI	CORSO ALFIERI, 311	ASTI 14100	filiale: 10300
13400010 BANCA DI ASTI-CASSA RISPARMIO C/C 21468	IT90K060854740000000021468	EUR	CASSA DI RISPARMIO DI ASTI S.P.A. (IN FORMA ABBREVIATA BANCA C.R. ASTI S.P.A.)	CORSO PININ GIACHINO, 13	COCCONATO 14023	filiale: 47400
13400890 BANCA DI ASTI-CASSA RISPARMIO C/C 22145	IT19006085474000000022145	EUR	CASSA DI RISPARMIO DI ASTI S.P.A. (IN FORMA ABBREVIATA BANCA C.R. ASTI S.P.A.)	CORSO PININ GIACHINO, 13	COCCONATO 14023	filiale: 47400
13400020 INTESA SAN PAOLO SPA C/C ORDINARIO	IT5450306933911000003702641	EUR	INTESA SANPAOLO S.P.A.	VIA LEONARDO DA VINCI, 151	TREZZANO SUL NAVIGLIO 20090	filiale: 33911
13400040 INTESA SAN PAOLO SPA C/C 60431	IT75L0306910300100000060431	EUR	INTESA SANPAOLO S.P.A.	CORSO DANTE, 2	ASTI 14100	filiale: 10300
13400042 INTESA SAN PAOLO C/COMO34 C/VALUTARIO USD	IT0680306910300161009335459	USD	INTESA SANPAOLO S.P.A.	CORSO DANTE, 2	ASTI 14100	filiale: 10300
13401040 UBI BANCA C/C ORDINARIO	IT84W03111103000000000885	EUR	UNIONE DI BANCHE ITALIANE SOCIETA' PER AZIONI (IN FORMA ABBREVIATA UBI BANCA)	CORSO VITTORIO ALFIERI, 137	ASTI 14100	filiale: 10300
13401042 UBI BANCA C/VALUTARIO USD	IT32R0311110300VARLUSD000885	USD	UNIONE DI BANCHE ITALIANE SOCIETA' PER AZIONI (IN FORMA ABBREVIATA UBI BANCA)	CORSO VITTORIO ALFIERI, 137	ASTI 14100	filiale: 10300

In merito ai costi di gestione dei suddetti conti corrente, si segnala che non ci sono costi fissi, in quanto gli unici costi sono legati alle transazioni (costi diversi per tipologia transazione) e alle imposte di bollo, dovute per legge.

Di seguito, invece, si riporta un elenco dei rapporti di conto corrente cessati:

### Conti correnti chiusi nel periodo 18/03/202 - 30/06/2021

Descrizione sap	IBAN	Divisa	Banca	Indirizzo	Città	Filiale	Data chiusura
13400560 CREVAL SPA C/C 147738	IT49U0521616503000000147738	EUR	BANCA PICCOLO CREDITO VALTELLINESE, SOCIETA' PER AZIONI	S.S. 114 KM 5,900	MESSINA 98100	filiale: 16503	ottobre-20
13401030 CREDIT AGRICOLE C/C ORDINARIO	IT61H0623001001000041509470	EUR	CREDIT AGRICOLE ITALIA S.P.A.	VIA GIOLITTI, 1	TORINO 10123	filiale: 01001	marzo-21
13401032 CREDIT AGRICOLE C/VALUTARIO	IT22R0623001001000041511086	USD	CREDIT AGRICOLE ITALIA S.P.A.	VIA GIOLITTI, 1	TORINO 10123	filiale: 01001	marzo-21
13400050 UNICREDIT SPA C/C 30011311	IT94V0200805364000030011311	EUR	UNICREDIT, SOCIETA' PER AZIONI	LARGO FRANCESCO ANZANI, 13	ROMA 00153	filiale: 05584	maggio-21
13400052 UNICREDIT SPA C/VAL 30038585	IT96P0200805364000030038585	USD	UNICREDIT, SOCIETA' PER AZIONI	LARGO FRANCESCO ANZANI, 13	ROMA 00153	filiale: 05584	maggio-21

## 6. Situazione patrimoniale, economica e finanziaria di Conbipel

Al fine di garantire la massima trasparenza dell'attività commissariale, lo scrivente ha predisposto le rielaborazioni contabili con elevato grado di dettaglio e chiarezza di contenuti con l'obiettivo di fornire in maniera corretta tutte le informazioni di carattere economico, patrimoniale e finanziario inerenti alla procedura.

In tal senso, nella presente relazione semestrale, il Commissario Straordinario ha fornito l'aggiornamento dei dati contabili (di conto economico e di rendiconto finanziario) mettendo i soggetti interessati in condizione di analizzare i risultati della gestione commissariale sia sotto l'aspetto economico (che consente di evidenziare i costi delle risorse utilizzate ed i ricavi delle prestazioni effettuate) sia sotto l'aspetto finanziario (che permette di monitorare l'effettivo andamento della gestione di cassa). Vengono di seguito illustrati i risultati della gestione commissariale per il periodo 25 novembre 2020 – 30 giugno 2021.

### 6.1. La situazione economica della gestione commissariale nel periodo 25 novembre 2020 - 30 giugno 2021

In merito alla situazione economica si riporta il risultato della gestione commissariale per il periodo 25 novembre 2020 – 30 giugno 2021 dalla quale risulta una perdita gestionale di periodo pari ad euro 20.694.837 (con la dovuta precisazione che il predetto valore non tiene in considerazione l'opportuna svalutazione – per euro 23.146.000 – della partecipazione detenuta dalla Conbipel nella “Conbipel Communication & Development S.r.l.”).

Di seguito la tabella relativa ai risultati economici conseguiti dal 25 novembre 2020 al 30 giugno 2021 (si elencano anche i dati al 31 marzo 2021 poiché gli stessi fanno riferimento alla chiusura dell'esercizio fiscale della società):

CONTO ECONOMICO	Conto Economico 25.11.20 - 31.03.21	Conto Economico 01.04.21 - 30.06.21	Conto Economico 25.11.20 - 30.06.21
A) VALORE DELLA PRODUZIONE			
1) RICAVI DELLE VEND. E DELLE PREST.			
30110001 RICAVI NAZIONALI PRODOTTI FINITI	379	-	379
30110002 CORRISPETTIVI	(34.475.868)	(32.216.268)	(66.692.136)
30110007 CORRISPETTIVI RAND	(494.105)	(577.704)	(1.071.809)
30110014 CORRISPETTIVI COMIN	(183.065)	(129.115)	(312.180)
30110019 CORRISPETTIVI LEM	(1.709.233)	(1.316.268)	(3.025.500)
30110021 CORRISPETTIVI RF DISTRIBUTION	-	-	-
30110022 RICAVI PRODOTTI FINITI FRANCHISING	(1.044.593)	(807.288)	(1.851.880)
30110023 RICAVI PF FRANCHISING CONCESSION COMIN	(3.196)	(1.765)	(4.961)
30110024 RICAVI PF FRANCHISING CONCESSION LEM	(49.028)	(28.870)	(77.898)
30110025 RICAVI PF FRANCHISING CONCESSION RAND	(12.694)	(13.925)	(26.619)
30110029 CORRISPETTIVI PERLETTI	-	-	-
30110030 RICAVI PF FRANCHISING CONCESSION PERLETTI	-	-	-
30110033 CORRISPETTIVI CLAN	-	(77.992)	(77.992)
30110034 RICAVI PF FRANCHISING CONCESSION CLAN	-	(1.490)	(1.490)
30110035 RICAVI MARKETPLACE ITALIA	(44.559)	-	(44.559)
30110501 RESI NAZIONALI PRODOTTI FINITI	1.463.245	1.028.040	2.491.285
40710090 OMAGGI SU VENDITE	378	50	428
Vendite Italia	(36.552.338)	(34.142.594)	(70.694.932)
30120001 RICAVI ESTERO PRODOTTI FINITI	(19.116)	(34.590)	(53.706)
Vendite estero	(19.116)	(34.590)	(53.706)
<b>1) TOTALE RICAVI DELLE VEND. E DELLE PREST.</b>	<b>(36.671.464)</b>	<b>(34.177.185)</b>	<b>(70.748.638)</b>
2) VAR. DELLE RIMANENZE DI PRODOTTI			
30230001 VAR. RIM. PROD. FIN.	(6.593.906)	-	(6.593.906)
41040002 ACCANTON. SVALUTAZ. RIMANENZE PRODOTTI FINITI	1.256.914	-	1.256.914
G00393199 DIFF. CAMBIO ACQ. MANUALE	979.761	(353.258)	626.503
G30230001 VAR. RIM. PROD. FINITI	(4.296.298)	5.659.227	1.362.929
G40640000 DIFFERENZE INVENTARIALI MANUALI	(299.502)	173.807	(125.695)
G41040002 ACCANTON. SVALUTAZ. RIMANENZE PRODOTTI FINITI	(1.077.063)	(115.000)	(1.192.063)
G30230003 QUADRATURA REPORT Z. MAGAZZINO	8.135.074	-	8.135.074
Variaz. rim. prodotti finiti	(1.896.020)	5.364.776	3.468.756
<b>2) TOTALE VAR. DELLE RIMANENZE DI PRODOTTI</b>	<b>(1.896.020)</b>	<b>5.364.776</b>	<b>3.468.756</b>
30501003 AFFITTI ATTIVI	(234.887)	(164.656)	(399.543)
30501004 AFFITTI ATTIVI D'AZIENDA	(372.926)	(309.004)	(681.930)
30501005 AFFITTI ATTIVI C. & D.	(25.000)	(5.000)	(30.000)
30501006 PROVENTI VARI	(2.160)	(106.276)	(108.436)
30501008 RIMBORSI SPESE BOLLII	(6)	(6)	(14)



30501009 INDENNIZI SINISTRI	(33.946)	(2.053)	(35.999)
30501018 PROVENTI VARI CONBIPEL	(100.000)	(20.000)	(120.000)
30501053 CONTRIBUTO MARKETING FRANCHISING	(51.939)	(15.623)	(67.563)
30501020 PRESTAZIONI DI SERVIZI CORRISPETTIVE	(1.372)	(667)	(2.039)
30501023 RIPARTIZIONI SPESE PARTI COMUNI	(101.181)	-	(101.181)
30501028 SCONTI CONCESSION DEBORAH	(7.775)	-	(7.775)
30501029 RIMBORSI VARI SERVIZI E ALTRO	(39.934)	(18.242)	(58.176)
30501036 COMMISSIONI ATTIVE SU ACQUISTI COMIN	(64.330)	(46.687)	(111.017)
30501046 RIMBORSO SPESE PER AFFITTI PASSIVI USO DIPENDENTI	(7.162)	(3.914)	(11.076)
30501047 RECUPERO MULTE ED ALTRI COSTI DA DIPENDENTI	(676)	(432)	(1.108)
30501052 COMMISSIONI ATTIVE SU ACQUISTI RF DISTRIBUTION	-	-	-
30501053 CONTRIBUTO MARKETING FRANCHISING	22.120	-	22.120
30501055 COMMISSIONI ATTIVE SU ACQUISTI PERLETTI	39.069	-	39.069
30501056 SCONTI ABBUONI ATTIVI	(5.514)	(20)	(5.535)
30501058 COMMISSIONI ATTIVE SU ACQUISTI CLAN	-	(31.808)	(31.808)
30501090 PREST. SERVIZI SPEDIZIONI E-COMMERCE	(11.823)	(1.711)	(13.534)
30501091 PREST. SERVIZI CONTRASSEGNO E-COMMERCE	(715)	-	(715)
30501110 SOPRAVVIVENENZE ATTIVE ORDINARIE	(409.992)	(349.903)	(759.895)
51641000 SCONTI ED ABBUONI ATTIVI SU MERCE	(14.994)	(10.839)	(25.833)
G30501003 AFFITTI ATTIVI	60.461	2.330	62.791
G30501004 AFFITTI ATTIVI D'AZIENDA	(5.167)	-	(5.167)
G30501005 AFFITTI ATTIVI C. & D.	5.000	(10.000)	(5.000)
G30501006 PROVENTI VARI	35.655	34.488	70.143
G30501018 PROVENTI VARI CONBIPEL	20.000	(40.000)	(20.000)
G30501028 SCONTI CONCESSION DEBORAH	7.776	-	7.776
G30501029 RIMBORSI VARI SERVIZI E ALTRO	26.957	16.863	43.819
G30501053 CONTRIBUTO MARKETING FRANCHISING	9.500	-	9.500
30501055 COMMISSIONI ATTIVE SU ACQUISTI PERLETTI	(39.069)	-	(39.069)
G30501101 PLUSVALENZE DA ALIENAZIONI IMMOBILIZZAZIONI	4	368	372
G30501110 SOPRAVVIVENENZE ATTIVE ORDINARIE	7.050	(27.065)	(20.015)
Z30501101 PLUSVALENZE DA ALIENAZIONI IMMOBILIZZAZIONI	(4)	(368)	(372)
5a) ALTRI RICAVI E PROVENTI	(1.296.983)	(1.110.226)	(2.407.209)
<b>5) TOTALE ALTRI RICAVI E PROVENTI</b>	<b>(1.296.983)</b>	<b>(1.110.226)</b>	<b>(2.407.209)</b>
<b>TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE (A)</b>	<b>(39.763.456)</b>	<b>(29.922.635)</b>	<b>(69.686.091)</b>
<b>B) COSTI DELLA PRODUZIONE</b>			
<b>6) PER MAT. PRIME, SUSS. DI CONSUMO</b>			
40610010 ACQ. MATERIALI IMBALLAGGIO E CONSUMO INER. PRODOTTO	113.256	77.977	191.233
40610011 ACQUISTO MATERIALI CONSUMO INER. L'ATTIVITA'	75.579	100.073	175.652
40610012 ACQUISTO MATERIALI CONSUMO LOSS PREVENTION	979	-	979
G30230004 QUADRATURA REPORT 2 VARIANZE DI MAGAZZINO	(1.541.169)	-	(1.541.169)
G40610010 ACQ. MATERIALI IMBALLAGGIO E CONSUMO INER. PRODOTTO	(184.225)	12.264	(171.961)
G40610011 ACQUISTO MATERIALI CONSUMO INER. L'ATTIVITA'	(291.915)	6.192	(285.724)
G40610012 ACQUISTO MATERIALI CONSUMO LOSS PREVENTION	(3.539)	-	(3.539)
Acquisti per materie prime	(1.831.034)	196.506	(1,634,528)
40620001 ACQUISTO MATERIALI DI CONSUMO VARI	23.444	6.684	30.128
40620004 ACQUISTO MATERIALI DI MANUTENZIONE	(22.669)	71.700	49.031
40710022 MATERIALE DI PULIZIA NEGOZI	8.943	5.366	14.309
40710023 MATERIALE PER ALLESTIMENTO VETRINE E NEGOZI	7.359	7.280	14.639
40710026 ACQUISTO DI GASOLIO DA RISCALDAMENTO	13.389	-	13.389
40710028 ATTREZZATURE E BENI INFERIORI A 516,46	(395)	-	(395)
40710029 VESTIARIO PER IL PERSONALE	215	1.313	1,528
40710037 MATERIALE PER ALLESTIMENTO NEGOZI	181.045	124.324	305.370
40730207 CARBURANTI E LUBRIFICANTI AUTOVETTURE	56.882	6.547	63.429
40730208 CARBURANTI E LUBRIFICANTI AUTOCARRI	12.004	9.506	21.510
40730401 CANCELLERIA E STAMPATI	31.160	29.379	60.538
G40620001 ACQUISTO MATERIALI DI CONSUMO VARI	(40)	-	(40)
G40730401 CANCELLERIA E STAMPATI	(53)	-	(53)
G40620004 ACQUISTO MATERIALI DI MANUTENZIONE	(22.000)	20.000	(2.000)
G40710010 CONSUMO DIVISE STAGIONE	(33)	(27)	(60)
G40710022 MATERIALE DI PULIZIA NEGOZI	(35.015)	-	(35.015)
G40710023 MATERIALE PER ALLESTIMENTO VETRINE E NEGOZI	23.511	-	23.511
G40710029 VESTIARIO PER IL PERSONALE	(61.343)	27	(61,316)
G40710037 MATERIALE PER ALLESTIMENTO NEGOZI	26.924	(52.026)	(25,102)
G40730207 CARBURANTI E LUBRIFICANTI AUTOVETTURE	(20.000)	20.125	125
G40730401 CANCELLERIA E STAMPATI	(10.051)	-	(10,051)
Acquisti per mat. sussid. e di consumo	213.278	250.200	463,477
40640007 ACQUISTO DIFFERENZE QUANTITA'/PREZZI	6.742	(1.295)	5,447
40640011 ACQUISTO CAMPIONI BUYER	2.365	10.661	13,026
40640012 ACQUISTI DA RAND	313.887	299.325	613,212
40640049 ACQUISTI ABITI TESSUTO	541.304	423.249	964,553
40640050 ACQUISTI GONNE TESSUTO	2.579.947	1.841.826	4,421,773
40640051 ACQUISTI PANTALONI TESSUTO	5.063.313	1.601.802	6,665,115
40640052 ACQUISTI GIACCHE TESSUTO	867.290	79.426	946,716
40640054 ACQUISTI MAGLIERIA TESSUTO	4.563.251	1.352.823	5,916,074
40640055 ACQUISTI CAMICIE TESSUTO	1.887.438	600.839	2,488,277
40640056 ACQUISTI CAPPOTTI TESSUTO	651.224	67.335	718,559
40640057 ACQUISTI ABITI UOMO TESSUTO	1.309.950	157.426	1,467,376
40640058 ACQUISTI ACCESSORI	476.475	59.776	536,251
40640059 ACQUISTI SCARPE	686.277	56.006	742,282
40640060 ACQUISTI PELLICCE	906	-	906
40640063 ACQUISTI GIACCHE PELLE	(4,637,807)	-	(4,637,807)
40640064 ACQUISTI CAPPOTTI PELLE	34.124	-	34,124
40640063 ACQUISTI GIACCHE PELLE	7,275,927	380,633	7,656,560
40673100 SPESE DAZI DIFFERENZE	6.879	43.378	50,257
40673102 SPESE DAZI GONNE TESSUTO	18.347	35.642	53,988
40673103 SPESE DAZI PANTALONI TESSUTO	11.302	10.916	22,218
40673104 SPESE DAZI GIACCHE TESSUTO	79.722	8.597	88,319
40673106 SPESE DAZI MAGLIERIA TESSUTO	69.784	27.811	97,595
40673107 SPESE DAZI CAMICIE TESSUTO	18.918	10.137	29,054
40673108 SPESE DAZI CAPPOTTI TESSUTO	73.059	8.569	81,628
40673109 SPESE DAZI ABITI UOMO TESSUTO	56.645	10.548	67,193
40673110 SPESE DAZI ABITI TESSUTO	15.573	26.836	42,409
40673143 SPESE DAZI PELLICCE	-	-	-
40673146 SPESE DAZI GIACCHE PELLE	4.198	-	4,198
40673147 SPESE DAZI CAPPOTTI PELLE	1.066	-	1,066
40673150 FAIR VALUE STRUMENTI DERIVATI DI COPERTURA	-	-	-
40673151 FAIR VALUE STRUMENTI DERIV. DI COPERTURA RESIDUO	-	-	-
40673180 SPESE DAZI ACCESSORI	9.798	4.382	14,181
40673190 SPESE DAZI SCARPE	-	-	-
51641001 SCONTI E DIFFERENZE CONCESSION	(968.177)	(237.294)	(1,205,472)
G40640011 ACQUISTO CAMPIONI BUYER	(41.580)	-	(41,580)
G40640012 ACQUISTI DA RAND	(2,943)	50,191	47,248
G51641001 SCONTI E DIFFERENZE CONCESSION	26.469	(181,779)	(155,311)
Acquisto prodotti finiti	21.001.670	6.747.765	27,749,436
<b>TOTALE PER MAT. PRIME, SUSS. DI CONSUMO</b>	<b>19,383,915</b>	<b>7,194,471</b>	<b>26,578,385</b>
<b>7) PER SERVIZI</b>			
40710100 MANUTENZIONE INFISSI	1.370	-	1,370

40710101	MANUTENZIONE FABBRICATI	1.930	1.400	3.330
40710102	MANUTENZIONE IMPIANTI	40.877	83.249	124.126
40710103	MANUTENZIONE ARREDI	23.500	-	23.500
40710105	MANUTENZIONE INSEGNE LUMINOSE	5.921	-	5.921
40710104	MANUTENZIONE ATTREZZATURE	10.308	6.072	17.281
40710105	MANUTENZIONE INSEGNE LUMINOSE	(2.380)	-	(2.380)
40710106	MANUTENZIONI E RIPARAZIONI	864	2.641	3.505
40710107	MANUTENZIONI E RIPARAZIONI SU BENI DI TERZI	79.395	40.308	119.692
40710108	CANONI DI ASSISTENZA	83.207	130.725	213.932
40710110	CANONI SERVIZI VARI	314.278	259.462	573.740
40710113	CANONI DI ASSISTENZA SISTEMI DI SICUREZZA	32.573	24.723	57.296
40710114	MANUTENZIONE SISTEMI DI SICUREZZA	32.098	23.990	56.088
40710115	CANONI SERVIZI E-COM	2.928	2.186	5.122
40710201	UTENZE ENERGETICHE	139.900	105.826	245.726
40710202	SPESE DI RISCALDAMENTO	1.795.210	627.873	2.423.082
40710203	ACQUA	423.267	53.389	476.656
40730405	MANUTENZIONE MACCHINE ELETTRONICHE	70.142	11.241	81.383
G40710102	MANUTENZIONE IMPIANTI	29.095	214	29.310
G40710103	MANUTENZIONE ARREDI	(8.986)	(775)	(9.761)
G40710104	MANUTENZIONE ATTREZZATURE	(26.532)	-	(26.532)
G40710105	MANUTENZIONE INSEGNE LUMINOSE	247	(180)	88
G40710107	MANUTENZIONI E RIPARAZIONI SU BENI DI TERZI	(8.000)	3.000	(5.000)
G40710108	CANONI DI ASSISTENZA	(18.527)	17.912	(1.615)
G40710110	CANONI SERVIZI VARI	(27.654)	(1.361)	(29.015)
G40710113	CANONI DI ASSISTENZA SISTEMI DI SICUREZZA	2.090	(525)	1.565
G72140003	COSTI P.C. MANUTENZIONI	(131)	-	(131)
G40710201	UTENZE ENERGETICHE	18.600	-	18.600
G40710202	SPESE DI RISCALDAMENTO	(470.226)	571.870	101.644
G40710203	ACQUA	(29.812)	(1.918)	(31.728)
G72140003	COSTI P.C. MANUTENZIONI	(26.592)	12.415	(14.177)
	Servizi tecn. e di manut. e di riparaz	(7.600)	-	(7.600)
40633099	COSTI PER ATTIVITA' DA CONCESSION C.& D.	2.481.348	1.974.668	4.456.016
40663100	SPESE TRASPORTO DIFFERENZE	90.226	6.663	96.889
40663102	SPESE TRASPORTO GONNE TESSUTO	(612.436)	(233.373)	(845.809)
40663103	SPESE TRASPORTO PANTALONI TESSUTO	43.501	43.742	87.243
40663104	SPESE TRASPORTO GIACCHE TESSUTO	308.750	106.173	414.924
40663106	SPESE TRASPORTO MAGLIERIA TESSUTO	109.516	5.807	115.323
40663107	SPESE TRASPORTO CAMICIE TESSUTO	358.180	98.358	456.538
40663108	SPESE TRASPORTO CAPPOTTI TESSUTO	189.990	46.302	236.292
40663109	SPESE TRASPORTO ABITI UOMO TESSUTO	47.745	4.514	52.260
40663110	SPESE TRASPORTO ABITI TESSUTO	181.408	19.544	200.953
40663143	SPESE TRASPORTO PELLICCE	27.738	25.122	52.860
40663146	SPESE TRASPORTO GIACCHE PELLE	(40.048)	-	(40.048)
40663147	SPESE TRASPORTO CAPPOTTI PELLE	94.789	16.459	111.258
40663180	SPESE TRASPORTO ACCESSORI	(11.823)	-	(11.823)
40663190	SPESE TRASPORTO SCARPE	11.986	4.111	16.097
40663100	SPESE SDOGANAMENTO DIFFERENZE	(10.119)	-	(10.119)
40663102	SPESE SDOGANAMENTO GONNE TESSUTO	(354.677)	(83.712)	(438.389)
40663103	SPESE SDOGANAMENTO PANTALONI TESSUTO	15.877	18.166	34.044
40663104	SPESE SDOGANAMENTO GIACCHE TESSUTO	121.878	42.597	164.475
40663106	SPESE SDOGANAMENTO MAGLIERIA TESSUTO	32.314	2.884	35.198
40663107	SPESE SDOGANAMENTO CAMICIE TESSUTO	114.065	33.593	147.657
40663108	SPESE SDOGANAMENTO CAPPOTTI TESSUTO	75.404	24.461	99.865
40663109	SPESE SDOGANAMENTO ABITI UOMO TESSUTO	16.050	1.518	17.568
40663110	SPESE SDOGANAMENTO ABITI TESSUTO	41.465	4.467	45.932
40663143	SPESE SDOGANAMENTO PELLICCE	6.042	5.754	11.796
40663146	SPESE SDOGANAMENTO GIACCHE PELLE	-	-	-
40663147	SPESE SDOGANAMENTO CAPPOTTI PELLE	(77.049)	-	(77.049)
40663180	SPESE SDOGANAMENTO ACCESSORI	1.122	-	1.122
40663190	SPESE SDOGANAMENTO SCARPE	(12.567)	-	(12.567)
40663143	SPESE TRASPORTO PELLICCE	11.927	-	11.927
40663147	SPESE TRASPORTO CAPPOTTI PELLE	40.048	-	40.048
40663190	SPESE TRASPORTO SCARPE	15.919	-	15.919
40663146	SPESE SDOGANAMENTO GIACCHE PELLE	10.119	-	10.119
40663180	SPESE SDOGANAMENTO ACCESSORI	122.369	6.756	129.125
40663100	DIFFERENZE CONFEZIONI E PRESTAZIONI MANUALE	15.992	1.175	17.166
40663102	CONFEZIONI E PRESTAZIONI GONNE TESSUTO	(1.623)	(3.364)	(4.987)
40663103	CONFEZIONI E PRESTAZIONI PANTALONI TESSUTO	12.833	25.896	38.730
40663104	CONFEZIONI E PRESTAZIONI GIACCHE TESSUTO	63.350	50.598	113.948
40663106	CONFEZIONI E PRESTAZIONI MAGLIERIA TESSUTO	8.017	1.873	9.890
40663107	CONFEZIONI E PRESTAZIONI CAMICIE TESSUTO	63.060	1.096	64.155
40663108	CONFEZIONI E PRESTAZIONI CAPPOTTI TESSUTO	17.543	20.897	38.440
40663109	CONFEZIONI E PRESTAZIONI ABITI UOMO TESSUTO	28.660	25.443	54.103
40663110	CONFEZIONI E PRESTAZIONI ABITI TESSUTO	142.603	9.093	151.696
40663146	CONFEZIONI E PRESTAZIONI GIACCHE PELLE	31.133	22	31.155
40663109	CONFEZIONI E PRESTAZIONI ABITI UOMO TESSUTO	1.072	22	1.093
40663110	CONFEZIONI E PRESTAZIONI ABITI TESSUTO	(19.735)	-	(19.735)
40663146	CONFEZIONI E PRESTAZIONI GIACCHE PELLE	(86.707)	-	(86.707)
40663180	CONFEZIONI E PRESTAZIONI ACCESSORI	-	213	213
40663190	CONFEZIONI E PRESTAZIONI SCARPE	-	52	52
40710003	LAVORAZIONI ESTERNE CAPI	2.011	1.429	3.439
40710008	CONTROLLO QUALITA' FORNITORI ESTERI	1.640	-	1.640
40710009	RICONDIZIONAMENTO MATER.PER IMBALLAGGI	(3.911)	-	(3.911)
40710019	COSTI PER STUDI DI MERCATO E CONSUL. MARKETING	(7.350)	-	(7.350)
40720002	SPESE DI TRASPORTO MERCE IN USCITA	(948.813)	-	(948.813)
40720003	SPESE DI TRASPORTO ALTRI PRODOTTI	8.800	-	8.800
40720203	PUBBLICITA' RADIOFONICA	-	-	-
40710007	RICONDIZIONAMENTO VECCHIO STOCK	1.327	(2.779)	(1.452)
40710008	RICONDIZIONAMENTO MATER.PER IMBALLAGGI	3.911	1.645	5.556
40720002	SPESE DI TRASPORTO MERCE IN USCITA	1.601.342	425.785	1.927.127
40720201	PUBBLICITA' INTERNET	338.633	96.433	435.267
40720205	REALIZZAZIONE MEZZI PUBBLICITARI	32.108	8.000	40.108
40720206	ALTRI SERVIZI PER PUBBLICITA'	1.086.212	656.174	1.742.386
40720207	DIRITTI SIAE	90.171	25.971	116.142
40730010	ASSICURAZIONI TRASPORTO MERCI	10.500	6.500	17.000
40730501	SERVIZI DI VIGILANZA	36.102	26.625	62.727
40730502	PULIZIA NEGOZI E LOCALI	316.335	253.163	569.498
40730508	SPESE CONDOMINIALI	2.057.212	1.552.984	3.609.578
40730512	SPESE SMALTIMENTO RIFIUTI	29.242	15.396	44.638
40730515	PULIZIA NEGOZI E LOCALI STRAORDINARIA E CONGUAGLI	1.900	1.030	2.930
40730516	SERVIZI DI VIGILANZA STRAORDINARI E CONGUAGLI	4.627	380	5.007
40730535	COSTI PER SERVIZI C.& D.	840.000	70.000	910.000
40730534	SPESE CONDOMINIALI DI IMMOB. AD USO DIPENDENTI	10.682	5.237	15.919
40730535	COSTI PER SERVIZI C.& D.	(420.000)	-	(420.000)
40730551	SPESE SCONTO CARTE DI CREDITO E BANCOMAT	152.225	75.839	228.164
40730552	COSTI SU APPARECCHIATURE POS	64.462	17.877	82.339
40730555	SPESE SCONTO CARTE CREDITO BANCOMAT E-COMM	43.763	10.213	53.976

G40720003 SPESE DI TRASPORTO ALTRI PRODOTTI	(18.829)	-	(18.829)
G40730501 SERVIZI DI VIGILANZA	(507)	-	(507)
G40730516 SERVIZI DI VIGILANZA STRAORDINARI E CONGUAGLI	(45)	-	(45)
G40633099 COSTI PER ATTIVITA' DA CONCESSIONI C.& D.	(11.375)	38.582	27.204
G40710003 LAVORAZIONI ESTERNE CAPI	-	-	-
G40710007 RICONDIZIONAMENTO VECCHIO STOCK	(110.000)	-	(110.000)
G40710008 CONTROLLO QUALITA' FORNITORI ESTERI	(39.119)	-	(39.119)
G40720002 SPESE DI TRASPORTO MERCE IN USCITA	(9.659)	41.500	31.841
G40720201 PUBBLICITA' INTERNET	332	-	332
G40720003 SPESE DI TRASPORTO ALTRI PRODOTTI	(5.471)	-	(5.471)
G40720203 PUBBLICITA' RADIOFONICA	-	-	-
G40720205 REALIZZAZIONE MEZZI PUBBLICITARI	-	-	-
G40720207 DIRITTI SIAE	-	-	-
G40730501 SERVIZI DI VIGILANZA	(52.552)	2.452	(50.100)
G40730502 PULIZIA NEGOZI E LOCALI	337	-	337
G40730508 SPESE CONDOMINIALI	(124)	(102)	(226)
G40730512 SPESE SMALTIMENTO RIFIUTI	15.497	(5.945)	9.552
G40730515 PULIZIA NEGOZI E LOCALI STRAORDINARIA E CONGUAGLI	(16.885)	11.737	(4.948)
G40730535 COSTI PER SERVIZI C.& D	(45.000)	-	(45.000)
G40730551 SPESE SCONTO CARTE DI CREDITO E BANCOMAT	(70.000)	140.000	70.000
G40730552 COSTI SU APPARECCHIATURE POS	(20.177)	54.343	34.165
G40730555 SPESE SCONTO CARTE CREDITO BANCOMAT E-COMM	(33.174)	10.661	(22.513)
G40730555 SPESE SCONTO CARTE CREDITO BANCOMAT E-COMM	(2.330)	1.567	(764)
SERVIZI commerciali	8.044.131	3.872.900	9.917.031
40720101 PROVVISORIE E MEDIAZIONI	-	-	-
40720104 COMMISSIONI FRANCH. CONBIPEL SPA	562.905	279.238	842.143
40720105 COMMISSIONI FRANCH. CONCESSIONS	20.670	10.019	30.689
40720106 COMMISSIONI MARKETPLACE	10.913	194	11.107
40720107 COMMISSIONI SU TRASPORTO MARKETPLACE	1.167	-	1.167
40720108 COMMISSIONI MARKETPLACE ZALANDO	14.292	18.289	32.581
40730002 ASSICURAZIONI AUTOCARRI	1.927	1.301	3.228
40730003 ASSICURAZIONI INCENDIO E FURTO	69.812	56.368	126.180
40730004 ASSICURAZIONI RC DIPENDENTI	797	397	1.194
40730005 ASSICURAZIONI RC RISCHI DIVERSI	22.166	24.416	46.582
40730008 ASSICURAZIONI INFORTUNI	31.200	23.524	54.724
40730101 CONSULENZE AMMINISTRATIVE E FISCALI	106.141	48.080	154.222
40730102 CONSULENZE E SPESE LEGALI	8.536	8.499	15.035
40730103 SPESE NOTARILI	3.498	1.619	5.117
40730104 ADDESTRAMENTO E FORMAZIONE	(5.675)	-	(5.675)
40730105 SERVIZIO PER LAVORO INTERINALE	927	645	1.572
40730112 CONSULENZE INFORMATICHE	34.318	1.678	35.994
40730113 VISITE MEDICHE E A.S.L.	16.142	3.042	19.184
40730504 SISTEMAZIONE AREE VERDI	3.767	5.100	8.867
40730510 ELABORAZIONE ESTERNA PAGHE	239.464	38.984	278.448
40730521 VALORI BOLLATI	1.234	128	1.362
40730107 COLLABORAZIONI OCCASIONALI	375	1.689	2.064
G40730102 SPESE LEGALI	-	728	728
G40730104 ADDESTRAMENTO E FORMAZIONE	-	(2)	(2)
G40730204 VIAGGI E TRASFERTE	(4)	368	364
G40730205 RIMBORSI KM INDETRAIBILI IRAP	-	3.844	3.844
G40730209 PEDAGGI AUTOSTRADALI AUTOVETTURE	-	4.209	4.209
G40730504 SISTEMAZIONE AREE VERDI	-	(184)	(184)
G40730550 SPESE BANCARIE	-	1	1
40730530 TRASPORTI VALORI	182.014	35.089	217.103
40730104 ADDESTRAMENTO E FORMAZIONE	10.664	27.374	38.038
40730106 COLLABORAZIONI COORDINATE E CONTINUATIVE	177.851	130.000	307.851
40730108 CONTRIB. SOCIALI SU COLLAB. COORD. E CONT. E OCCASION	24.583	800	25.383
40730109 COSTI DI RICERCA DI PERSONALE	900	1.310	2.210
40730110 SERVIZI ON LINE	8.031	1.183	9.214
40730112 CONSULENZE INFORMATICHE	(29.348)	-	(29.348)
40730113 VISITE MEDICHE E A.S.L.	(8.300)	-	(8.300)
40730115 CONSULENZE STILISTICHE	62.635	45.000	107.635
40730116 CONSULENZE TECNICHE	72.017	78.319	150.336
40730117 CONSULENZE MARCHI	300	-	300
40730121 COMPENSI AMMINISTRATORI	120.000	-	120.000
40730513 CONTRIBUTO CONAI E SISTRI	41.330	-	41.330
40730517 CONGUAGLIO SPESE CONDOMINIALI	(18.280)	-	(18.280)
40730525 QUOTE ASSOCIAZIONI DI CATEGORIA	-	-	-
40730531 COMPENSI ORGANISMI DI VIGILANZA	-	-	-
40730533 COMPENSI AI SINDACI	22.880	-	22.880
40730550 SPESE BANCARIE	111.800	-	111.800
40730554 SPESE BANCARIE LETTERE DI CREDITO	(43.399)	-	(43.399)
G40730103 SPESE NOTARILI	(41.154)	-	(41.154)
G40730519 SPESE DI CERTIFICAZIONE, DIRITTI, REVISIONI	(2.887)	-	(2.887)
G72140004 COSTI P.O. ALTRE SPESE	(107)	-	(107)
G72150003 COSTI P.C. MANUTENZIONI	19.533	-	19.533
40730123 ONERI STRAORDINARI AMM. STR.	12.343	-	12.343
40730202 SPESE DI OSPITALITA'	39.736	1.037	40.773
40730204 VIAGGI E TRASFERTE	636	706	1.341
40730205 RIMBORSI KM INDETRAIBILI IRAP	33.007	28.582	61.589
40730209 PEDAGGI AUTOSTRADALI AUTOVETTURE	14.171	12.861	27.032
40730210 PEDAGGI AUTOSTRADALI AUTOCARRI	19.498	10.191	29.687
40730211 MANUTENZIONE AUTOVETTURE	4.322	3.641	7.963
40730212 MANUTENZIONE AUTOCARRI	4.004	1.554	5.558
40730301 SPESE TELEFONICHE - TELEFAX	921	1.042	1.963
40730302 SPESE TELEFONICHE RADIOMOBILI E PORTATILI	171.425	145.304	316.730
40730303 SPESE POSTALI	19.676	8.719	28.395
40730504 SISTEMAZIONE AREE VERDI	277	74	351
40730510 ELABORAZIONE ESTERNA PAGHE	(3.767)	-	(3.767)
40730513 CONTRIBUTO CONAI E SISTRI	(112.930)	-	(112.930)
40730517 CONGUAGLIO SPESE CONDOMINIALI	(15.068)	-	(15.068)
40730519 SPESE DI CERTIFICAZIONE, DIRITTI, REVISIONI	268	-	268
40730520 SPESE VARIE	106.389	4.087	110.475
40730513 CONTRIBUTO CONAI E SISTRI	13.233	5.267	18.499
40730524 QUOTE ASSOCIATIVE	(838)	-	(838)
40730530 TRASPORTI VALORI	40.565	1.403	41.968
40730550 SPESE BANCARIE	(106.532)	-	(106.532)
40730554 SPESE BANCARIE LETTERE DI CREDITO	130.431	5.771	136.202
51740016 ONERI SU FINANZIAMENTI	52.246	22.533	74.779
G40720104 COMMISSIONI FRANCH. CONBIPEL SPA	392.232	719.863	1.112.095
G40720105 COMMISSIONI FRANCH. CONCESSIONS	(25.201)	82.263	57.062
G40720108 COMMISSIONI MARKETPLACE ZALANDO	830	3.797	4.627
G40730005 ASSICURAZIONI RC RISCHI DIVERSI	-	12.492	12.492
G40730008 ASSICURAZIONI INFORTUNI	(28)	-	(28)
G40730101 CONSULENZE AMMINISTRATIVE E FISCALI	(7.433)	575	(6.858)
G40730103 SPESE NOTARILI	(22.280)	2.223	(20.058)
G40730104 ADDESTRAMENTO E FORMAZIONE	1.400	-	1.400
G40730105 SERVIZIO PER LAVORO INTERINALE	(31.100)	-	(31.100)



G40730106 COLLABORAZIONI COORDINATE E CONTINUATIVE	-	-	-
G40730108 CONTRIB SOCIALI SU COLLAB.COORD.E CONT.E OCCASION.	-	-	-
G40730107 COLLABORAZIONI OCCASIONALI	-	574	574
G40730109 COSTI DI RICERCA DI PERSONALE	(15.000)	-	(15.000)
G40730110 SERVIZI ON LINE	177	(575)	(398)
G40730113 VISITE MEDICHE E A.S.L.	(3.000)	-	(3.000)
G40730115 CONSULENZE STILISTICHE	(1.120)	-	(1.120)
G40730116 CONSULENZE TECNICHE	31	-	31
G40730121 COMPENSI AMMINISTRATORI	(84.556)	-	(84.556)
G40730204 VIAGGI E TRASFERTE	4	-	4
G40730209 PEDAGGI AUTOSTRADALI AUTOVETTURE	-	-	-
G40730301 SPESE TELEFONICHE - TELEFAX	(4.508)	(34.915)	(39.423)
G40730302 SPESE TELEFONICHE RADIOMOBILI E PORTATILI	(29.157)	7.018	(22.139)
G40730510 ELABORAZIONE ESTERNA PAGHE	(38.485)	16.081	(22.404)
G40730513 CONTRIBUTO CONAI E SISTRI	(10.248)	9.337	(912)
G40730517 CONGUAGLIO SPESE CONDOMINIALI	(80.857)	23.215	(57.642)
G40730519 SPESE DI CERTIFICAZIONE, DIRITTI,REVISIONI	(82.637)	-	(82.637)
G40730520 SPESE VARIE	399	1.260	1.659
G40730521 VALORI BOLLATI	-	-	-
G40730524 QUOTE ASSOCIATIVE	(26.013)	-	(26.013)
G40730525 QUOTE ASSOCIAZIONI DI CATEGORIA	27	-	27
G40730533 COMPENSI AI SINDACI	-	-	-
G40730524 QUOTE ASSOCIATIVE	-	8.793	8.793
G40730530 TRASPORTI VALORI	(58.042)	22.875	(35.167)
G40730531 COMPENSI ORGANISMI DI VIGILANZA	(14.936)	5.720	(9.216)
G40730533 COMPENSI AI SINDACI	(85.421)	-	(85.421)
G40730550 SPESE BANCARIE	(15.820)	-	(15.820)
G51740016 ONERI SU FINANZIAMENTI	(118.369)	(442.187)	(560.556)
G72140004 COSTI P.O. ALTRE SPESE	(8.218)	-	(8.218)
G72150002 COSTI P.C. PUBBLICITA'	2.671	77	2.747
G72150003 COSTI P.C. MANUTENZIONI	(131)	-	(131)
G72150004 COSTI P.C. ALTRE SPESE	36.000	516	36.516
Servizi amministrativi e generali	1.972.830	1.540.861	3.513.691
<b>TOTALE PER SERVIZI</b>	<b>10.498.309</b>	<b>7.388.428</b>	<b>17.886.737</b>
40720005 ROYALTIES PASSIVE CONBIPEL C.& D.	(640.056)	-	(640.056)
40810001 AFFITTI PASSIVI	9.458.599	7.291.183	16.749.782
40810004 NOLEGGI	53.607	40.206	93.813
40810007 NOLEGGIO AUTOVETTURE A LUNGO TERMINE	173.243	129.129	302.371
40810008 LOCAZIONI MACCHINE CED	76.000	57.000	133.000
40810012 AFFITTI PASSIVI DI IMMOBILI IN USO A DIPENDENTI	61.215	39.311	100.526
40810016 NOLEGGIO AUTOVETTURE A BREVE TERMINE	697	-	697
G40810012 AFFITTI PASSIVI DI IMMOBILI IN USO A DIPENDENTI	(655)	-	(655)
40810018 ALTRI NOLEGGI	35.829	22.542	58.368
40810019 NOLEGGI APPARATI TELEFONICI RADIOMOBILI	64.247	53.358	117.605
G40720005 ROYALTIES PASSIVE CONBIPEL C.& D.	(45.429)	391.908	346.479
G40810001 AFFITTI PASSIVI GESTIONALE	139.803	(35.877)	103.927
G40810007 NOLEGGIO AUTOVETTURE	-	-	-
G40810019 NOLEGGI APPARATI TELEFONICI RADIOMOBILI	(15.898)	(14.765)	(30.662)
40720005 ROYALTIES PASSIVE CONBIPEL C.& D.	1.421.850	88.025	1.509.875
G40810012 AFFITTI PASSIVI DI IMMOBILI IN USO A DIPENDENTI	855	-	855
G40810013 CONGUAGLIO AFFITTI PASSIVI	-	358	358
G40810018 ALTRI NOLEGGI	3	1.627	1.630
<b>8) PER GODIMENTO DI BENI DI TERZI</b>	<b>10.783.710</b>	<b>6.064.002</b>	<b>16.847.712</b>
<b>9) PER IL PERSONALE</b>			
30501038 FERIE-FLESSIB. ORARIA GODUTE	(185.331)	(96.065)	(281.396)
30501043 ORE GODUTE	(283.960)	(45.464)	(329.424)
40910002 PERSONALE COSTO ORDINARIO	6.289.534	5.275.514	11.565.048
40910003 PERSONALE COSTO STRAORDINARIO	3.607	3.647	7.254
40910004 PERSONALE COSTO LAVORO FESTIVO	49.799	137.064	186.882
40910005 PERSONALE COSTO MENSILITA' AGGIUNTIVE	1.142.236	939.437	2.081.673
40910006 PERSONALE COSTO PREMI	23.311	15.090	38.401
40910007 PERSONALE COSTO PER MALATTIA	95.745	65.199	160.944
40910008 PERSONALE COSTO ROL MENSILE	107.050	97.004	204.055
40910009 PERSONALE COSTO ACCANTONAMENTO FERIE	580.638	480.372	1.071.009
40910013 PERSONALE COSTO FLESSIBILITA' ORARIA	3.289	2.751	6.040
40910014 COMPENSI STAGE	-	-	-
G30501038 FERIE GODUTE	1.884	-	1.884
G30501043 ORE GODUTE	2.288	-	2.288
G72140001 COSTI P.O. PERSONALE	10.121	-	10.121
40910015 PERSONALE COSTO ACCANTONAMENTO ORE	50.707	229.343	280.050
40950007 PRESTAZIONI LAVORO INTERINALE	3.445	2.521	5.967
G30501038 FERIE GODUTE	(1.544)	-	(1.544)
G30501043 ORE GODUTE	(1.553)	-	(1.553)
G40910002 PERSONALE COSTO ORDINARIO	(23.694)	510	(23.184)
G40910004 PERSONALE COSTO LAVORO FESTIVO	(435)	(0)	(435)
G40910005 PERSONALE COSTO MENSILITA' AGGIUNTIVE	(3.050)	(675)	(3.725)
G40910007 PERSONALE COSTO PER MALATTIA	(484)	(25)	(490)
G40910008 PERSONALE COSTO ROL MENSILE	(321)	(64)	(385)
G40910009 PERSONALE COSTO ACCANTONAMENTO FERIE	(1.740)	(348)	(2.088)
G40950007 PRESTAZIONI LAVORO INTERINALE	(1.497)	(52)	(1.548)
G72140001 COSTI P.O. PERSONALE	(1.111)	-	(1.111)
G72150001 COSTI P.C. PERSONALE	35.476	1.768	37.244
<b>a) Salari e stipendi</b>	<b>7.914.429</b>	<b>7.117.546</b>	<b>15.031.975</b>
30501037 CONTRIBUTI FERIE-FLESSIB. ORARIA GODUTE	(47.112)	(27.107)	(74.219)
40920001 CONTRIBUTI SOCIALI	1.871.288	1.812.680	3.483.968
40920002 CONTRIBUTI ENTI BILATERALI	8.535	7.813	16.348
40920003 CONTRIBUTI FONTE	13.473	12.334	25.807
40920008 QUOTA ASSISTENZA SANITARIA QUADRI	2.363	7.088	9.450
40920007 QUOTA IST.BILAT.SVIL.FORMAZ.QUADRI	338	1.013	1.350
G40920009 QUOTA F.DO PREVID.DIRIG.MARIO NEGRI	-	-	-
40920008 PROGR.ASSIC.CONTRATT.ASS.ANTONIO PASTORE	4.803	3.602	8.405
40920009 QUOTA F.DO PREVID.DIRIG.MARIO NEGRI	10.995	8.480	19.475
40920012 CONTR.ASSIST.SANIT.DIRIG.MARIO BESUSSO	3.703	2.777	6.480
40920013 QUOTA F.DO ASSIST.SANIT.FONDO EST	58.080	42.670	100.750
40920014 CONTRIBUTI INAIL	31.782	41.175	72.956
40920015 CONTRIBUTI SOCIALI MENSILITA' AGGIUNTIVE	322.396	272.135	594.531
40920016 CONTRIBUTI SOCIALI ROL	32.273	28.072	60.345
40920017 CONTRIBUTI SOCIALI FERIE	173.206	141.963	315.169
40920019 CONTRIBUTI SOCIALI ORE	16.512	66.735	83.247
G30501037 CONTRIBUTI FERIE GODUTE	108	-	108
G40920003 CONTRIBUTI FONTE	(136)	-	(136)
G40920001 CONTRIBUTI SOCIALI	(7.345)	51	(7.292)
G40920002 CONTRIBUTI ENTI BILATERALI	(35)	(6)	(40)
G40920003 CONTRIBUTI FONTE	118	-	118
G40920006 QUOTA ASSISTENZA SANITARIA QUADRI	878	(4.725)	(4.047)
G40920007 QUOTA IST.BILAT.SVIL.FORMAZ.QUADRI	84	(675)	(591)

G40920009 QUOTA F.DO PREVID.DIRIG.MARIO NEGRI	-	-	-
G40920013 QUOTA F.DO ASSIST.SANIT.FONDO EST	(323)	(60)	(383)
G40920014 CONTRIBUTI INAIL	(120)	(4)	(124)
G40920015 CONTRIBUTI SOCIALI MENSILITA' AGGIUNTIVE	(939)	(196)	(1.136)
G40920016 CONTRIBUTI SOCIALI ROL	(100)	(19)	(118)
G40920017 CONTRIBUTI SOCIALI FERIE	(581)	(101)	(683)
G40920019 CONTRIBUTI SOCIALI ORE	(455)	(15)	(470)
b) Oneri sociali	2.493.590	2.215.679	4.709.269
40930001 ACCANTONAMENTO TFR	764.921	567.086	1.332.007
G40930001 ACCANTONAMENTO TFR	(3.722)	(311)	(4.033)
c) Trattamento di fine rapporto	761.199	566.774	1.327.974
40950001 ONERI DIVERSI PER IL PERSONALE	5.894	(1)	5.893
G40950001 ONERI DIVERSI PER IL PERSONALE	-	2.922	2.922
e) Altri costi	5.894	2.922	8.815
<b>TOTALE PER IL PERSONALE</b>	<b>11.175.112</b>	<b>9.902.921</b>	<b>21.078.033</b>
10) AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI			
Z41014010 AMM DIRITTI UTILIZZO PROGRAMMI SOFTWARE	2.305	1.229	3.534
Z41015000 AMM. AVVIAMENTO	1.333	1.000	2.333
Z41017001 AMM SPESE AD UTILITA' PLURIENNALE	120.945	89.256	210.201
Z41017030 AMM COSTI PLURIENNALI BENI DI TERZI	545.818	374.321	920.140
a) Ammort. immobilizz. immateriali	670.401	465.806	1.136.208
Z41021004 AMM. ORD. EDIFICI	372.669	279.502	652.171
Z41022001 AMM. ORD. IMPIANTI GENERICI BAR	194	146	340
Z41022002 AMM. ORD. IMPIANTI DI ALLARME	52.195	37.760	89.955
Z41022003 AMM. ORD. IMPIANTI E MEZZI DI SOLLEVAMENTO	3.806	2.854	6.660
Z41022006 AMM. ORD. ATTREZZATURE ED IMPIANTI	188.276	134.348	322.624
Z41022007 AMM. ORD. ATTREZZATURE ED IMPIANTI BAR	24	12	36
Z41022021 AMM. ORD. REGISTRATORI DI CASSA	60	45	105
Z41024002 AMM. ORD. MACCHINE ORDINARIE D'UFF.	1.157	847	2.004
Z41024007 AMM. ORD. MACCHINE ELETTRONICHE	75.426	54.780	130.205
Z41024008 AMM. ORD. MOBILI E ARREDI	457.089	326.617	783.706
Z41024009 AMM. ORD. MOBILI ARREDI BAR	-	-	-
Z41024012 AMM. ORD. INSEGNE LUMINOSE	37.525	27.735	65.260
Z41024013 AMM. ORD. TELEFONI	705	451	1.156
Z41024014 AMM. ORD. RADIOTELEFONI	354	265	619
b) Ammort. immobilizzazioni materiali	1.189.479	865.362	2.054.841
41040001 ACCANTON. SVALUTAZ. CREDITI	-	17.055	17.055
d) Svalut. dei crediti dell'att. circ.	-	17.055	17.055
<b>TOTALE AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI</b>	<b>1.876.935</b>	<b>1.331.168</b>	<b>3.208.103</b>
40730601 IMPOSTA DI BOLLO	10.586	985	11.571
40730603 TASSE DI CONCESSIONE GOVERNATIVA	77	232	310
40730604 TASSA DI POSSESSO AUTOVETTURE	57	2.130	2.187
40730605 TASSA DI POSSESSO AUTOCARRI	165	634	799
40730607 TASSA DI REGISTRO	73.335	97.472	170.806
40730608 ALTRE IMPOSTE E TASSE	(8.499)	-	(8.499)
40730609 IMPOSTE COMUNALI	(1.325)	-	(1.325)
40730610 IMPOSTE SULLE PUBBLICHE AFFISSIONI	190.874	138.777	329.652
40730613 TARES/TARI	466.733	82.982	549.716
40730615 ALTRI ONERI PER IMMOBILI USO DIPENDENTE	2.663	863	3.526
41410001 PERDITE SU CREDITI	49	85	134
41410003 RISARCIMENTO A CLIENTI	(415)	-	(415)
41410004 SPESE RISARCIMENTO DANNI	(306)	-	(306)
41410005 COSTI NON DEDUCIBILI	12.722	9.822	22.543
41410006 MULTE	498	102	600
41410008 SANZIONI INDETRAIBILI SU IMPOSTE E CONTRIBUTI	23.271	5.109	28.379
41410083 ABBONAMENTO A RIVISTE	12	144	157
41410100 SOPRAVVENIENZE PASSIVE ORDINARIE	5.627	22.847	28.474
41410101 SOPRAVVENIENZE PASSIVE ORDINARIE MATERIE PRIME	809	240	1.049
41410102 SOPRAVVENIENZE PASSIVE ORDINARIE SERVIZI	28.217	57.168	85.385
41410103 SOPRAVV. PASSIVE ORDINARIE GODIMENTO BENI DI TERZI	-	2.829	2.829
51741000 SCONTI ED ABBUONI PASSIVI	1	5	6
G40730601 IMPOSTA DI BOLLO	(10.008)	3.764	(6.244)
G40730602 I.C.I.(IMPOSTA COMUNALE IMMOBILI)	(124.806)	-	(124.806)
G40730604 TASSA DI POSSESSO AUTOVETTURE	198	(950)	(752)
G40730605 TASSA DI POSSESSO AUTOCARRI	268	(396)	(128)
G40730607 TASSA DI REGISTRO	(7.132)	(47.337)	(54.469)
G40730608 ALTRE IMPOSTE E TASSE	(15.964)	1.398	(14.566)
40730609 IMPOSTE COMUNALI	2.033	-	2.033
G40730609 IMPOSTE COMUNALI	(30)	508	478
G40730610 IMPOSTE SULLE PUBBLICHE AFFISSIONI	(14.146)	(10.766)	(24.915)
41410004 SPESE RISARCIMENTO DANNI	306	-	306
G41410103 SOPRAVV. PASSIVE ORDINARIE GODIMENTO BENI DI TERZI	(0)	-	(0)
G40730613 TARES/TARI	(146.279)	135.754	(10.525)
G40730615 ALTRI ONERI PER IMMOBILI USO DIPENDENTE	(963)	474	(489)
G41410008 SANZIONI INDETRAIBILI SU IMPOSTE E CONTRIBUTI	1.083	(2.438)	(1.354)
G41410083 ABBONAMENTO A RIVISTE	-	-	-
G41410084 MINUSVALENZE DA ALIENAZIONI DI CESPITI	(34.437)	(2.556)	(36.993)
G41410100 SOPRAVVENIENZE PASSIVE ORDINARIE	10.325	2.555	12.880
G41410102 SOPRAVVENIENZE PASSIVE ORDINARIE SERVIZI	(7.384)	(155)	(7.538)
G41410103 SOPRAVV. PASSIVE ORDINARIE GODIMENTO BENI DI TERZI	0	-	0
Z41410084 MINUSVALENZE DA ALIENAZIONI DI CESPITI	34.437	2.556	36.993
40730602 I.M.U.(IMPOSTA MUNICIPALE UNICA)	93.605	46.802	140.407
40730608 ALTRE IMPOSTE E TASSE	36.704	7.719	44.423
41410003 RISARCIMENTO A CLIENTI	722	374	1.096
41410012 ONERI DI UTILITA' SOCIALE	-	144	144
<b>14) ONERI DIVERSI DI GESTIONE</b>	<b>623.685</b>	<b>559.875</b>	<b>1.183.560</b>
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE (B)	54.341.666	34.440.864	88.782.530
DIFF. TRA VAL. E COSTI DELLA PRODUZIONE (A+B)	(14.578.210)	(4.518.229)	(19.096.440)
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI			
16) ALTRI PROVENTI FINANZIARI			
51640403 INTERESSI ATTIVI DIVERSI	(50)	(1)	(51)
G51640401 INTERESSI ATTIVI SU C/C BANCARI	801	-	801
G51640403 INTERESSI ATTIVI DIVERSI	42	(3)	38
d) proventi diversi dai precedenti	792	(4)	788
<b>TOTALE ALTRI PROVENTI FINANZIARI</b>	<b>792</b>	<b>(4)</b>	<b>788</b>
17) INTERESSI E ALTRI ONERI FINANZ.			
51740001 INTERESSI PASSIVI V/BANCHE	41.750	2	41.752
51740003 INTERESSI PASSIVI DIVERSI	132	8.391	8.523
51640401 INTERESSI ATTIVI SU C/C BANCARI	(121)	(0)	(121)
51740004 INTERESSI PASSIVI FORNITORI	82	1.551	1.632
51740007 INTERESSI PASSIVI SU FINANZIAMENTI POOL	1.743.889	-	1.743.889
51740011 SPESE PER FIDEJUSSIONI	219.329	10.950	230.279
G51740001 INTERESSI PASSIVI V/BANCHE	(50.098)	-	(50.098)
G51740007 INTERESSI PASSIVI SU FINANZIAMENTI POOL	(1.165.778)	434.778	(731.000)
G51740011 SPESE PER FIDEJUSSIONI	(147.816)	35.898	(111.918)
verso altri creditori	641.369	491.569	1.132.938
<b>TOTALE INTERESSI E ALTRI ONERI FINANZ.</b>	<b>641.369</b>	<b>491.569</b>	<b>1.132.938</b>



17-bis) UTILE E PERDITE SU CAMBI			
30510050 DIFFERENZE CAMBIO ATTIVE	(131.304)	(177.198)	(308.501)
30510060 UTILE SU CAMBI X VALUTAZIONE DIVISE ESTERE	(921.767)	-	(921.767)
41410050 DIFFERENZE CAMBIO PASSIVE	226.318	136.791	363.109
41410060 PERDITE SU CAMBI X VALUTAZIONE DIVISA ESTERA	217.227	-	217.227
51640005 ALTRI PROVENTI FINANZIARI	-	-	-
51740017 ALTRI ONERI FINANZIARI	-	-	-
G30510060 UTILE SU CAMBI X VALUTAZIONE DIVISE ESTERE	1.325.504	(334.712)	990.792
G41410060 PERDITE SU CAMBI X VALUTAZIONE DIVISA ESTERA	(253.516)	118.535	(134.980)
<b>TOTALE UTILE E PERDITE SU CAMBI</b>	<b>462.463</b>	<b>(256.604)</b>	<b>205.679</b>
TOT.PROVENTI E ONERI FINANZ.(15+16-17-17bis)	(1.104.625)	(234.381)	(1.339.606)
D) RETTIF. DI VAL. DI ATTIV. FINANZ.			
18) RIVALUTAZIONI			
61840002 RIVALUTAZIONE IRS	-	-	-
c) di titoli iscr. all'attivo circol.	-	-	-
<b>TOTALE RIVALUTAZIONI</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
19) SVALUTAZIONI			
61910003 SVALUTAZIONI PARTECIPAZIONI IN IMPRESE CONTROLLATE	-	-	-
a) di partecipazioni	-	-	-
61940001 SVALUTAZIONE QUOTA INEFF.STRUM.FIN.COPERTURA	158.620	-	158.620
61940002 SVALUTAZIONE IRS	30	-	30
c) di titoli iscr. nell'attivo circol.	158.650	-	158.650
<b>TOTALE SVALUTAZIONI</b>	<b>158.650</b>	<b>-</b>	<b>158.650</b>
<b>TOTALE RETTIF. VAL. DI ATTIV. FINANZ.(D) 18+19</b>	<b>(158.650)</b>	<b>-</b>	<b>(158.650)</b>
E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI			
20) PROVENTI STRAORDINARI			
72020001 SOPRAVVENIENZE ATTIVE STRAORDINARIE	(285)	(58.634)	(58.919)
G72020001 SOPRAVVENIENZE ATTIVE STRAORDINARIE	-	1.114	1.114
72020005 DIFFERENZE POSITIVE DI CASSA	(1.212)	(1.373)	(2.586)
72020007 PROVENTI DIVERSI STRAORDINARI	(31.923)	-	(31.923)
G72020001 SOPRAVVENIENZE ATTIVE STRAORDINARIE	(32)	-	(32)
b) altri proventi straordinari	(33.452)	(58.893)	(92.345)
<b>TOTALE PROVENTI STRAORDINARI</b>	<b>(33.452)</b>	<b>(58.893)</b>	<b>(92.345)</b>
21) ONERI STRAORDINARI			
72120001 SOPRAVV. IMPOSTE DIRETTE RELATIVE AD ES.PREC.	(720.391)	-	(720.391)
b) imposte esercizio precedente	(720.391)	-	(720.391)
30501013 INDENNITA' MANCATO PREAVVISO	1.881	3.742	5.622
40730122 CONSULENZE PROFESSIONALI STRAORDINARIE	565.100	220.593	785.693
40950002 SPESE PER TRANSAZIONI CAUSE DI LAVORO	12.522	7.800	20.322
41300002 ACCANTONAMENTO A FONDO RISCHI	44.898	-	44.898
72130001 SOPRAVVENIENZE PASSIVE STRAORDINARIE	1.524	2.492	4.016
72130004 ONERI STRAORDINARI VARI	-	-	-
72130005 DIFFERENZE NEGATIVE DI CASSA	5.524	6.158	11.681
72130008 SOPRAVV. PASSIVE STRAORD. MAT.PRIME E CONSUMO	-	30	30
72130009 SOPRAVVENIENZE PASSIVE STRAORDINARIE SERVIZI	1.844	3.374	5.218
72130013 SOPRAVVENIENZE PASSIVE STRAORDINARIE PERSONALE	262	197	459
G72130006 COSTI P.C.E P.O. ECCEZIONALI	-	-	-
G72130009 SOPRAVVENIENZE PASSIVE STRAORDINARIE SERVIZI	-	-	-
G40730122 CONSULENZE PROFESSIONALI STRAORDINARIE	(105.878)	140.816	34.939
c) altri oneri straordinari	(192.715)	385.202	192.486
<b>TOTALE ONERI STRAORDINARI</b>	<b>(192.715)</b>	<b>385.202</b>	<b>192.486</b>
<b>TOTALE DELLE PARTITE STRAORDINARIE(E) 20+21</b>	<b>226.167</b>	<b>(326.308)</b>	<b>(100.141)</b>
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A+B+C+D+E)</b>	<b>(15.615.318)</b>	<b>(5.079.519)</b>	<b>(20.694.837)</b>
<b>UTILE O PERDITA D'ESERCIZIO</b>	<b>(15.615.318)</b>	<b>(5.079.519)</b>	<b>(20.694.837)</b>

Con riferimento a quanto sopra riportato si rileva che:

- nel periodo compreso tra il 25 novembre 2020 ed il 31 marzo 2021 (data di chiusura dell'esercizio fiscale) la società ha conseguito una perdita di euro 15.615.318;
- nel periodo compreso tra il 1° aprile 2021 ed il 30 giugno 2021 la società ha conseguito una perdita di euro 5.079.519;

il tutto per un importo complessivamente pari ad Euro 20.694.837.

Sul risultato di periodo ha influenzato in maniera determinante l'andamento della pandemia che ha costretto la Conbipel a chiusure prolungate dei propri punti vendita senza la previsione, tenuto conto delle rilevanti dimensioni dell'azienda, di alcun ristoro statale.

Tale dato è confermato proprio dal fatto che nei primi quattro mesi, quando la stretta al commercio al dettaglio, causa Covid, si è fatta sentire maggiormente, la perdita si è attestata ad oltre 15 milioni di euro mentre negli ultimi tre mesi esaminati il *trend* è cambiato considerevolmente riducendosi la perdita ad un terzo (5 milioni circa).

## 6.2. La situazione patrimoniale al 30 giugno 2021

Di seguito si riporta la situazione patrimoniale al 30 giugno 2021 raffrontata a quella redatta alla data del 25 novembre 2020 (data della sentenza dichiarativa dello stato di insolvenza di Conbipel S.p.A.)

ATTIVO PATRIMONIALE	Stato Patrimoniale 25-11-2020	Stato Patrimoniale 30-06-2021
<b>B) IMMOBILIZZAZIONI</b>		
<b>I - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI</b>		
Z12110000 SPESE DI COSTITUZIONE	135.272	135.272
Z12115000 F.DO ORD. SPESE DI COSTITUZIONE	(135.272)	(135.272)
<b>1) Costi di impianto e di ampliamento</b>		
Z12140010 DIRITTI UTILIZZO PROGRAMMI SOFTWARE	-	-
Z12145010 F.DO ORD. DIRITTI UTILIZZO PROGRAMMI SOFTWARE	2.360.527	2.360.527
	(2.354.368)	(2.357.922)
<b>3) Diritti di brev.ind. e opere Ing.</b>		
Z12150000 AVVIAMENTO	6.139	2.605
Z12150001 AVVIAMENTO DA QCQUISTO AZIENDA CHIARA	3.949.276	3.949.276
Z12150002 AVVIAMENTO DA QCQUISTO AZIENDA PUBLICON	360.000	360.000
Z12155000 F.DO ORD. AVVIAMENTO	117.879	117.879
Z12155001 F.DO ORD. AVVIAMENTO DA QCQUISTO AZIENDA CHIARA	(3.931.276)	(3.933.610)
Z12155002 F.DO ORD. AVVIAMENTO DA QCQUISTO AZIENDA PUBLICON	(360.000)	(360.000)
	(117.879)	(117.879)
<b>5) Avviamento</b>		
12167001 SPESE AD UTILITA PLURIENN. INV.IN CORSO	18.000	15.667
12167030 COSTI PLURIENNALI SU BENI DI TERZI INV.IN CORSO	8.934	14.050
12250501 ANTICIPATI A FORN.IMM. IMMATERIALI	-	-
	101.925	7.004
<b>6) Immobilizzazioni in corso e acconti</b>		
Z12170001 SPESE AD UTILITA' PLURIENNALE	110.859	21.054
Z12170030 COSTI PLURIENNALI BENI DI TERZI	16.205.286	16.276.959
Z12175001 F.DO ORD. SPESE AD UTILITA' PLURIENNALE	45.932.139	45.785.892
Z12175030 F.DO ORD. COSTI PLURIENNALI BENI DI TERZI	(14.993.101)	(15.203.302)
	(40.681.165)	(41.375.673)
<b>7) Altre</b>		
<b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI</b>	<b>6.463.160</b>	<b>5.483.876</b>
<b>II - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI</b>		
Z12210001 TERRENI	1.900.024	1.900.024
Z12210002 TERRENI AGRICOLI	36.198	36.198
Z12210004 EDIFICI	37.266.893	37.266.893
Z12210504 FDO AMM. ORD. EDIFICI	(20.004.876)	(20.657.046)
Z12210704 FDO AMM. ANT. EDIFICI	(473.147)	(473.147)
<b>1) Terreni e fabbricati</b>		
Z12220001 IMPIANTI GENERICI BAR	18.725.092	18.072.822
Z12220002 IMPIANTI DI ALLARME	11.090	11.090
Z12220003 IMPIANTI E MEZZI DI SOLLEVAMENTO	4.252.776	4.218.341
Z12220004 IMP.INT.SPEC.COMUN.TELESEGNALAZ.	471.328	471.328
Z12220005 IMPIANTI VARI	9.090	9.090
Z12220006 ATTREZZATURE ED IMPIANTI	165.993	164.964
Z12220020 IMPIANTI SPECIFICI BAR	17.119.281	17.138.948
Z12220501 FDO AMM. ORD. IMPIANTI GENERICI BAR	10.479	10.479
Z12220502 FDO AMM. ORD. IMPIANTI DI ALLARME	(7.350)	(7.350)
Z12220503 FDO AMM. ORD. IMPIANTI E MEZZI DI SOLLEVAMENTO	(3.875.526)	(3.919.436)
Z12220504 FDO AMM. IMP.INT.SPEC.COMUN.TELESEGNALAZ.	(405.401)	(412.062)
Z12220505 FDO AMM. ORD.IMPIANTI VARI	(6.628)	(6.628)
Z12220506 FDO AMM. ORD. ATTREZZATURE ED IMPIANTI	(141.427)	(140.398)
Z12220520 FDO AMM. ORD. IMPIANTI SPECIFICI BAR	(14.779.407)	(15.053.806)
Z12220702 FDO AMM. ANT.IMPIANTI ALLARME	(10.479)	(10.479)
Z12220703 FDO AMM. ANT. IMPIANTI E MEZZI DI SOLLEVAMENTO	(160.003)	(160.003)
Z12220704 FDO AMM. ANT. IMP. INT.SPEC.COMUN.TELESEGNALAZ.	(7.574)	(7.574)
Z12220705 FDO AMM. ANT.IMP. INT.SPEC.COMUN.TELESEGNALAZ.	(2.462)	(2.462)
Z12220706 FDO AMM. ANT.IMP. INT.SPEC.COMUN.TELESEGNALAZ.	(24.566)	(24.566)
Z12220706 FDO AMM. ANT. ATTREZZATURE ED IMPIANTI	(732.625)	(731.317)
<b>2) Impianti e macchinari</b>		
Z12220007 ATTREZZATURE ED IMPIANTI BAR	1.886.589	1.547.819
Z12220021 REGISTRATORI DI CASSA	41.040	41.040
Z12220507 FDO AMM. ORD. ATTREZZATURE ED IMPIANTI BAR	3.049	3.049
Z12220521 FDO AMM. ORD. REGISTRATORI DI CASSA	(35.249)	(35.285)
Z12220707 FDO AMM. ANT. ATTREZZATURE ED IMPIANTI BAR	(2.329)	(2.434)
<b>3) Attrezzature ind. e commerciali</b>		
G12240505 FDO AMM. DIFFERENZA ANNO PRECEDENTE	756	615
Z12230004 AUTOCARRI	(13)	(13)
Z12230504 FDO AMM. ORD. AUTOVEICOLI DA TRASPORTO	297.238	297.238
Z12230704 FDO AMM. ANT. AUTOCARRI	(286.328)	(286.328)
Z12240002 MOBILI E MACCHINE UFFICIO ORDINARIE	(10.910)	(10.910)
Z12240003 AUTOVETTURE	589.620	587.282
Z12240007 MACCHINE UFFICIO ELETTRICHE	44.467	44.467
Z12240008 MOBILI E ARREDI	4.979.085	5.016.888
Z12240009 MOBILI E ARREDI BAR	31.559.761	31.473.263
Z12240012 INSEGNE LUMINOSE	52.354	52.354
Z12240013 TELEFONI	2.419.580	2.429.440
Z12240014 RADIOTELEFONI	296.499	296.704
Z12240502 FDO AMM. ORD. MACCHINE ORDINARIE D'UFF.	39.639	39.639
Z12240503 FDO AMM. ORD. AUTOMEZZI (AUTOVETTURE)	(523.918)	(524.584)
Z12240507 FDO AMM. ORD. MACCHINE UFFICIO ELETTRICHE	(44.467)	(44.467)
Z12240508 FDO AMM. ORD. MOBILI E ARREDI	(4.309.001)	(4.438.885)
Z12240509 FDO AMM. ORD. MOBILI E ARREDI BAR	(27.040.115)	(27.732.144)
Z12240512 FDO AMM. INSEGNE LUMINOSE	(47.188)	(47.188)
Z12240513 F DO AMM. TELEFONI	(2.012.311)	(2.075.231)
Z12240514 F DO AMM. RADIOTELEFONI	(232.794)	(233.950)
Z12240702 FDO AMM. ANT. MOBILI/MACCHINE ORDINARIE D'UFFICIO	(37.833)	(38.452)
Z12240707 FDO AMM. ANT. MACCHINE UFFICIO ELETTRICHE	(51.216)	(51.216)
Z12240708 FDO AMM. ANT. MOBILI E ARREDI	(63.953)	(63.953)
Z12240709 FDO AMM. ANT.MOBILI ED ARREDI BAR	(1.021.568)	(1.020.511)
Z12240712 FDO AMM. ANT.INSEGNE LUMINOSE	(5.165)	(5.165)
Z12240713 FDO AMM. ANT. TELEFONI	(139.882)	(139.882)
	(60.340)	(60.340)
<b>4) Altri beni</b>		
12250500 ANTICIPATI A FORN.IMM.MATERIALI	4.390.241	3.463.856
12252002 IMPIANTI ALLARME INV.IN CORSO	-	10.000
12252003 IMPIANTI E MEZZI DI SOLLEVAMENTO INV.IN CORSO	6.079	3.385
12252006 ATTREZZATURE ED IMPIANTI INV.IN CORSO	-	-
12254007 MACCHINE UFFICIO ELETTRICHE INV.IN CORSO	5.884	4.652
12254008 MOBILI E ARREDI INV.IN CORSO	17.680	19.781
12254012 INSEGNE LUMINOSE INV.IN CORSO	4.937	4.797
12540008 TRANSITORIO MOBILI ED ARREDI	52.715	52.715
<b>5) Immobilizzazioni in corso e acconti</b>	<b>87.295</b>	<b>95.330</b>



<b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI</b>	<b>25.089.974</b>	<b>23.180.542</b>
<b>III - IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE</b>		
1) Partecipazioni in		
12310107 PARTECIPAZIONI CONBIPEL C.&D.		
13210603 FONDO SVALUTAZIONE PARTECIPAZIONI CONTROLLATE	23.146.000	23.146.000
a) Imprese controllate		(23.146.000)
12310402 PARTECIPAZIONI CONAJ	23.146.000	-
12310409 PARTECIPAZIONI CONSORZIO C.COMM.I SANNITI SRL	23	23
12310414 PARTECIPAZIONI CONSORZIO OPER.B.GO BRUNELLESCHI	700	700
12310420 PARTECIPAZIONE LA GRANDE MELA SOC. CONSORTILE ARL	800	800
12310421 PARTECIPAZIONI VIRGILIO SOC. CONS. A R.L.	75	75
12310422 PARTECIPAZIONI LE PORTE FRANICHE SCARL	286	286
d) Altre imprese	474	474
Totale Partecipazioni	2.359	2.359
2) Crediti	23.148.359	2.359
13250400 DEPOSITI CAUZIONALI		
13250451 DEPOSITI CAUZIONALI TELECOM ESIG.OLTRE L'ESERCIZIO	2.150.579	2.313.100
13250452 DEPOSITI CAUZIONALI ENEL ESIGIB.OLTRE L'ESERCIZIO	3.947	3.637
13250453 DEPOSITO CAUZIONALE AGENZIA DELLE DOGANE	98	98
d) verso altri		250.000
Totale Crediti Finanziari	2.154.624	2.566.835
<b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE</b>	<b>25.302.983</b>	<b>2.569.194</b>
<b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI</b>	<b>50.392.957</b>	<b>45.749.736</b>
<b>C) ATTIVO CIRCOLANTE</b>		
I) RIMANENZE		
13140001 RIM.FIN.PROD.FIN. E MERCI	33.847.422	40.441.328
22050001 FONDO RISCHI SVALUTAZIONE MAGAZZINO	(2.796.913)	(4.053.827)
G00017920 STOCK PRODOTTI FINITI	3.758.012	(5.305.969)
G00017930 DIFFERENZE STOCK Q.TA'	(299.502)	(173.807)
G22050001 FONDO RISCHI SVALUTAZIONE MAGAZZINO	(1.077.063)	115.000
4) Prodotti finiti e merci	33.429.958	31.022.725
13150001 ANTICIPI A FORN.MAGAZZINO	993.455	4.677.378
13150002 RETTIFICA CAMBI ANTICIPI MERCE		11.120
G13150002 RETTIFICA CAMBI ANTICIPI MERCI	(6.161)	29.012
5) Acconti	987.294	4.717.509
<b>TOTALE RIMANENZE</b>	<b>34.417.250</b>	<b>35.740.235</b>
II) CREDITI		
13210001 CLIENTI ITALIA	1.387.027	1.581.331
13210101 CLIENTI CEE	287.795	280.162
13210151 CLIENTI EXTRA-CEE	60.336	67.475
13210450 FATTURE DA EMETTERE NON COMMERCIALE	219.822	305.180
13210500 FONDO SVALUTAZIONE CREDITI	(493.804)	(510.540)
G13210450 FATTURE DA EMETTERE NON COMMERCIALE	183.314	29.666
1) Verso clienti	1.834.494	1.753.276
13220010 FATTURE DA EMETTERE VERSO CONTROLLATE C.&D.		
13220100 CREDITI IRES VERSO CONTROLLATE		
13230003 CLIENTI CONTROLLATE ITALIA	30.500	720.385
G13220010 FATTURE DA EMETTERE VERSO CONTROLLATE C.&D.	25.000	213.500
2) Verso imprese controllate	55.500	50.000
13250004 ACCONTO IRAP	96.099	983.885
13250006 IVA CONTO ERARIO		
13250490 ERARIO C/ R.A. SUBITE	44.854	15.458
13250007 IVA CONTO ACQUISTI	0	
13250011 IVA ACQUISTI CEE		
13250020 IVA ACQUISTI REVERSE CHARGE		
13250491 RITENUTE FISCALI SU INTERESSI ATTIVI	(281)	
4-bis) Crediti tributari	399	48
13150010 ANTICIPI A FORNITORI SERVIZI	141.062	15.507
13250073 INAIL C/ANTICIPI	189.754	571.584
13250202 FONDO SPESE DIPENDENTI/COLLABORATORI	287.134	147.528
13250203 CREDITI VERSO DIPENDENTI	437	652
13250205 DIPENDENTI C/ ARROTONDAMENTI	15.560	6.719
13250600 CREDITI DIVERSI	8.370	782
13250601 CREDITI DIVERSI POS	206.083	112.458
13250605 CREDITI PER IVA SU BUONI	910	910
13250701 CREDITI PER COSTI DI NON COMPETENZA	15.856	17.804
13430008 INCASSI SIPRA	35	35
13430009 CREDITI PER BUONI CENTRI COMMERCIALI	4.407	4.869
24140003 TRANSITORIO REGISTRAZIONI SOLA IVA	0	0
5) Verso altri	728.528	863.438
<b>TOTALE CREDITI</b>	<b>2.669.583</b>	<b>3.816.106</b>
III) ATT. FIN. CHE NON COSTIT. IMMOB		
13350004 DERIVATO SU TASSO INTERESSE ATTIVO	30	0
5) Azioni proprie	30	0
<b>TOTALE ATT. FIN. CHE NON COSTIT. IMMOB</b>	<b>30</b>	<b>0</b>
IV) DISPONIBILITA' LIQUIDE		
13400000 RETTIFICA CAMBI DEPOSITI BANCARI		
13400010 BANCA DI ASTI-CASSA RISP.ASTI C/C 21469	(6.318)	(32.122)
13400020 INTESA SAN PAOLO SPA C/C ORDINARIO	155.737	77.232
13400030 MONTE DEI PASCHI SIENA C/C 63126101	3.837.521	13.169.579
13400032 MPS C/VALUTARIO USD	128.628	121.082
13400040 INTESA SAN PAOLO SPA C/C 60434	1.471	1.419
13400042 INTESA S.PAULO C/C80434 C/VALUTARIO USD	114.808	695.448
13400050 UNICREDIT SPA C/C 30011311	35.325	35.216
13400060 BANCO BPM C/C 23232	8.274	-
13400062 BANCO BPM C/VAL USD19300325	230.138	207.321
13400100 MONTE DEI PASCHI SIENA C/C 787877	12.309	12.274
13400102 MONTE DEI PASCHI SIENA C/VAL 8807	35.107	35.150
13400310 BPM BANCA POPOLARE DI MILANO C/C 19310	396.411	386.418
13400320 BPM BANCA POPOLARE DI MILANO C/C 1851	1.012	888
13400410 BCC BANCA DI CREDITO COOP.DI ROMA C/C 12981	1.053	928
13400480 BANCA PASSADORE & C. C/C 512850	1.307	1.233
13400520 BANCA CARIGE SPA C/C 57580	154	35
13400650 BANCA SELLA SPA C/C 052880682870	880	771
13400690 BANCA DI ASTI-CASSA RISP.ASTI C/C 22145	3.562.693	2.581.112
13400930 BANCO BPM C/C 12345 PUBBL. AMM.	87.233	87.174
13401010 MONTE DEI PASCHI SIENA C/C 459607	5.102	5.098
13401032 CREDIT AGRICOLE C/VALUTARIO	500.000	500.000
13401040 UBI BANCA C/C ORDINARIO	9.496	
13401042 UBI BANCA C/VALUTARIO USD	41.016	71.027
13500017 CRA TRANSITORIO	5.510	5.243
13500024 INTESA BCI TRANS.INCASSO CLIENTI		
13500027 INTESA TRANSITORIO		
13500047 INTESA S.PAULO C/C80434 TRANSITORIO	182.415	348.106
13500054 UNICREDIT TRANS INCASSO CLIENTI	(1.065.375)	
13500057 UNICREDIT TRANSITORIO	(749)	
13500067 BANCO BPM TRANSITORIO	472	471
13500067 BANCO BPM TRANSITORIO	611.508	
	(100.142)	

13500654 TRANSITORIO MONETA ELETTRONICA	95.589	46.342
13501037 CREDIT AGRICOLE TRANSITORIO	-	-
13501047 UBI BANCA TRANSITORIO	-	-
13600024 SATISPAY TRANS INCASSO CLIENTI	(47)	1.178
G13400000 RETTIFICA CAMBI DEPOSITI BANCARI	(35.385)	(5.459)
1) Depositi bancari e postali	8.833.159	18.361.162
13250204 FONDO SPESE NEGOZI	33.119	29.817
13430000 RETTIFICA CAMBI DENARO E VALORI IN CASSA	(5)	(227)
13430001 CASSA	148.786	140.424
13430002 CASSA COCCONATO	919	9.832
13430004 CASSA VALORI BOLLATI	4.081	3.867
13430005 CASSA VALUTARIA DOLLARI USA	3.143	3.143
13430011 CASSA VALUTARIA ST INGLESI	460	460
13430012 CASSA VALUTARIA RENMINBI CINESE	106	106
13430014 CASSA VALUTARIA ST LIBANESI	2	2
13430015 CASSA VALUTARIA RUBLO RUSSO	4	4
13430016 CASSA VALUTARIA \$ HONG KONG	451	451
13430018 CASSA VALUTARIA BHAT TAILANDESI	43	43
13430019 CASSA VALUTARIA CORONE DANESI	55	55
13430020 CASSA VALUTARIA CORONE CECHE	14	14
13430050 TRANSITORIO CONTRASSEGNO BRT	42.533	382
13500012 CRA TRANS.VERSAMENTO CASSA	-	-
13500022 INTESA BCI TRANS.VERSAMENTO CASSA	463.188	982.775
13500042 INTESA S.PAOLO C/C60434 TRANS.VERSAM.CASSA	-	-
13500412 CREDITO COOP.ROMA TRANS.VERSAMENTO CASSA	-	-
13500482 BANCA PASSADORE TRANS.VERSAMENTO CASSA	-	-
13500522 CARIGE SPA TRANS.VERSAMENTO CASSA	-	-
13500562 CREVAL TRANS.VERSAMENTO CASSA	-	-
13500652 BANCA SELLA TRANS.VERSAMENTO CASSA	-	-
13501042 UBI BANCA TRANS.VERSAMENTO CASSA	1.328	1.328
G13430000 RETTIFICA CAMBI DENARO E VALORI IN CASSA	(317)	(50)
3) Denaro e valori in cassa	697.908	1.172.426
<b>TOTALE DISPONIBILITA' LIQUIDE</b>	<b>9.531.067</b>	<b>19.533.588</b>
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE (C)	46.507.928	68.689.928
D) RATEI E RISCONTI		
14010003 RATEI ATTIVI FINANZIARI	90	17
RATEI ATTIVI	90	17
14020001 RISCONTI ATTIVI	754.671	14.747
G14020001 RISCONTI ATTIVI	284.552	771.381
RISCONTI ATTIVI	1.039.223	786.128
<b>TOTALE RATEI E RISCONTI</b>	<b>1.039.313</b>	<b>786.145</b>
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>104.538.358</b>	<b>90.949.012</b>
<b>PASSIVO PATRIMONIALE</b>		
A) PATRIMONIO NETTO		
21010001 CAPITALE SOCIALE	(120.000)	(120.000)
I - CAPITALE	(120.000)	(120.000)
21040002 RISERVA LEGALE	(24.000)	(24.000)
IV - RISERVA LEGALE	(24.000)	(24.000)
21070011 RISERVA DIFFERENZE CAMBIO	(164.466)	(164.466)
21070014 RISERVA PER STRUMENTI FINANZIARI PARTECIPATIVI	(148.591)	(148.591)
21070015 RISERVA COPERTURA PERDITE	(2.781.482)	(2.781.482)
21070016 ALTRE RISERVE	(397.717)	(397.717)
VI - ALTRE RISERVE	(3.492.255)	(3.492.255)
21071050 RISERVA OPERAZIONI DI COPERT.FLUSSI FIN.ATTESI	137.494	-
VII - RIS.OP.COP.FLUSSI FIN.ATTESI	137.494	-
21080001 UTILE D'ES.PREC.PORT.NUOVO	(15.374.101)	(15.374.101)
VIII - UTILI (PERDITE) PORTATI A NUOVO	(15.374.101)	(15.374.101)
21090001 UTILE D'ESERCIZIO	32.557.197	72.319.450
21090002 PERDITA D'ESERCIZIO	32.557.197	32.557.197
IX - UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	32.557.197	104.876.647
13350002 STRUMENTI FINANZIARI PARTECIPATIVI "C"	2.142	2.142
13350005 STRUMENTI FINANZIARI PARTECIPATIVI "B"	69.632	69.632
X - RIS.NEG.PER.AZ.PROPRIE IN PORT	71.774	71.774
PERDITA DELL'ESERCIZIO	33.558.132	5.079.519
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO</b>	<b>47.314.241</b>	<b>91.017.683</b>
B) FONDI PER RISCHI E ONERI		
22020002 FONDI PER IMPOSTE DIFFERITE	(2.186.980)	(2.186.980)
2) PER IMPOSTE	(2.186.980)	(2.186.980)
22030005 F.DO RISCHI CAUSE LEGALI	(183.920)	(166.198)
22030007 F.DO RISCHI PER RISTRUTTURAZIONI AZIENDALI	(54.357)	(54.357)
22030008 FONDO RISCHI	(143.872)	(123.100)
22040002 STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI PASSIVI	(137.494)	-
3) ALTRI	(519.643)	(343.654)
<b>TOTALE FONDI PER RISCHI E ONERI</b>	<b>(2.706.623)</b>	<b>(2.530.638)</b>
C) TRATT. DI FINE RAPP. DI LAV. SUB.		
13250072 CREDITO VERSO FONDO TESORERIA INPS	46.105	16.310.272
23010001 F.DO TRATTAMENTO FINE RAPPORTO	5.198	(16.318.782)
23010002 RATEO ACCANTONAM.F.DO TRATTAMENTO FINE RAPPORTO	(14.600)	(10.690)
23010003 TFR PROCEDURA A.S.	38.039	38.039
23010004 TFR PROCEDURA 161	(4.031.452)	(4.031.452)
<b>TOTALE TRATT. DI FINE RAPP. DI LAV. SUB.</b>	<b>(3.956.709)</b>	<b>(4.012.612)</b>
D) DEBITI		
13400052 UNICREDIT SPA C/VAL 30038585	(45)	-
13400104 MPS C/FINANZ IMPORT EURO	(1.882.244)	(1.882.244)
13400580 CREVAL SPA C/C 147738	-	-
13401030 CREDIT AGRICOLE C/C ORDINARIO	(130.913)	-
13500000 RETTIFICA CAMBI DEBITI VERSO BANCHE	(1.981)	363.430
13500027 INTESA TRANSITORIO	591.919	(319.685)
13500047 INTESA S.PAOLO C/C60434 TRANSITORIO	-	-
13500057 UNICREDIT TRANSITORIO	-	(13.725)
13500657 BANCA SELLA TRANSITORIO	16.854	-
13501037 CREDIT AGRICOLE TRANSITORIO	-	-
24030001 DEBITI VERSO BANCHE	(80.600)	(80.634)
24030010 DEBITI VS BANCHE PROCEDURA 161	(10.462.855)	(10.494.622)
24030011 DEBITI VS BANCHE PROCEDURA A.S.	-	(2.777.859)
24030126 FINANZIAMENTO LINEA DI CREDITO "A"	(14.000.000)	(14.000.000)
24030127 FINANZIAMENTO REVOLVING TRANCHE 1	(18.000.000)	(18.000.000)
24030128 FINANZIAMENTO REVOLVING TRANCHE 3	(5.000.000)	(5.000.000)
24030130 FINANZIAMENTO REVOLVING TRANCHE 4	(6.000.000)	(6.000.000)
25010013 RATEI PASSIVI FINANZIARI	(808.908)	(3.214.431)
G13500000 RETTIFICA CAMBI DEBITI VERSO BANCHE	471.376	66.662
G24030001 DEBITI VERSO BANCHE	(1.575.745)	(575.176)
G25010013 RATEI PASSIVI FINANZIARI GESTIONALE	-	(1.517)
4) DEBITI VERSO BANCHE	(66.863.142)	(61.929.802)
24050002 CLIENTI C/ANTICIPI CORRISPETTIVI	(8.109)	(7.873)
6) ACCONTI	(8.109)	(7.873)
13250066 NOTE CREDITO DA RICEVERE	59.813	75.835

24060001 FORNITORI ITALIA	(42.810.431)	(62.415.367)
24060002 FORNITORI ALTRI	(1.035.933)	(1.387.239)
24060003 FORNITORI DIPENDENTI	(4.906)	(18.714)
24060051 FORNITORI PERCIPIENTI	(280.194)	(218.876)
24060101 FORNITORI CEE	(3.693.242)	(3.722.422)
24060151 FORNITORI EXTRA-CEE	(10.811.020)	(13.136.054)
24060899 RETTIFICA CAMBI DEBITI VERSO FORNITORI	(53.649)	393.114
24150001 TRANSITORIO ACQUISTI	68.393	-
25010002 FATTURE DA RICEVERE MERCE	(866.725)	(1.301.076)
25010003 FATTURE DA RICEVERE MANUALE	(958.674)	(1.856.241)
25010004 FATTURE DA RICEVERE	(443.537)	(135.258)
25010006 FATTURE DA RICEVERE PER AFFITTI	(2.041.261)	(4.308.958)
25010007 FATTURE DA RICEVERE PER SPESE CONDOMINIALI	(473.654)	(611.730)
25010008 FATTURE DA RICEVERE CANONI E NOLEGGI	410.571	420.793
25010010 FATTURE DA RICEVERE PULIZIE E VIGILANZA	(67.117)	(11.482)
25010011 FATTURE DA RICEVERE SERVIZI VARI	19.000	-
25010012 FATTURE DA RICEVERE ASSICURAZIONI	197.573	195.209
G13250068 NOTE CREDITO DA RICEVERE	221.548	251.258
G24080899 RETTIFICA CAMBI DEBITI VERSO FORNITORI	642.478	128.011
G25010003 FATTURE DA RICEVERE MANUALE	(2.319.648)	(1.226.358)
7) DEBITI VERSO FORNITORI	(64.240.618)	(78.997.464)
13220007 CONBIPEL C.&D. CONTO CORRENTE	(8.611.098)	(8.611.098)
24060001 FORNITORI CONTROLLATI	(632.368)	(1.783.052)
G24080012 FATTURE DA RICEVERE DA CONTROLLATE C.&D.	(126.807)	(670.480)
24080012 FATTURE DA RICEVERE DA CONTROLLATE C.&D.	-	-
9) DEBITI VERSO IMP. CONTROLLATE	(9.370.273)	(10.964.640)
24100001 FORNITORI CONTROLLANTI	(87.500)	(105.000)
G24100010 FATTURE DA RICEVERE DA CONTROLLANTI	(16.687)	-
24100010 FATTURE DA RICEVERE DA CONTROLLANTI	-	(6.333)
11) DEBITI VERSO CONTROLLANTI	(104.167)	(113.333)
13250006 IVA CONTO ERARIO	(1.206.933)	(2.982.235)
13250008 IVA CONTO VENDITE	(0)	-
13250012 IVA VENDITE CEE	-	-
13250021 IVA VENDITE REVERSE CHARGE	281	-
24110010 IRPEF DIPENDENTI	(325.144)	(770.412)
24110011 ERARIO C/O R.A. PROFESS.	(147.955)	(172.929)
24110012 RITENUTE FISCALI SU REDDITI DIVERSI	(20.062)	(35.756)
24110013 IRPEF DIPENDENTI PER TERREMOTO L'AQUILA	(80)	(80)
24110032 IMPOSTA SOSTITUTIVA SU RIVALUTAZIONE TFR	(66.065)	5.985
12) DEBITI TRIBUTARI	(1.765.857)	(3.855.427)
13250606 CREDITI PER SOLIDARIETA'	45.808	35.263
24120001 CONTRIBUTI INPS	(3.792.046)	(5.067.973)
24120002 INAIL PREMIO	(45)	(18)
24120003 DEBITI VERSO FONDO TESORERIA INPS	(29.716)	75.432
24120004 CREDITI INPS PER CIG NON AUTORIZZATA	30.453	30.453
24120006 DEBITI QUOTA ASSISTENZA SANITARIA QUADRI	408	408
24120008 DEBITI ASSOCIAZIONE ANTONIO PASTORE	(1.317)	(5.048)
24120009 DEBITI FONDO PREV.MARIO NEGRI	(2.636)	(12.858)
24120012 DEBITI FONDO FASDAC/BESUSSO	(1.140)	(4.372)
24120013 DEBITI FONDO EST	106	(16.944)
24120014 CONTRIBUTI INPS PER TERREMOTO L'AQUILA	(188)	(188)
24120015 DEBITI FONDO PREVIASS II - PREVMEDICAL	153	153
24120016 DEBITI PER MOBILITA'	402	402
24120017 CONTRIBUTI INPS PROCEDURA A.S.	(85.045)	(107.585)
24120018 DEBITI FONDI PREVIDENZA PROCEDURA A.S.	(164.544)	(164.544)
24120019 DEBITI FONDI PREVIDENZA PROCEDURA 161	120.415	120.415
13) DEB. VIST. DI PREV. E SIC. SOC.	(3.878.831)	(5.116.984)
24130002 DEBITI DIVERSI POS	(1.935)	(1.794)
24130005 SERVIZI INTERBANCARI	151	-
24130008 BUONI CLIENTI	(94.337)	(105.189)
24130013 BIGLIETTO REGALO	(99.000)	(80.072)
24130150 DEPOSITI CAUZIONALI RICEVUTI	(13.228)	(13.228)
24130308 DIPENDENTI C/PAGHE SETTEMBRE	-	-
24130309 DIPENDENTI C/PAGHE OTTOBRE	-	-
24130310 DIPENDENTI C/PAGHE NOVEMBRE	-	-
24130300 DIPENDENTI C/PAGHE GENNAIO	-	38
24130302 DIPENDENTI C/PAGHE MARZO	-	-
24130303 DIPENDENTI C/PAGHE APRILE	-	-
24130304 DIPENDENTI C/PAGHE MAGGIO	-	-
24130305 DIPENDENTI C/PAGHE GIUGNO	-	(2.635.679)
24130312 COLLABORATORI C/COMPENSI	-	-
24130313 ALTRI DEBITI VERSO PERSONALE	5.390	(15.481)
24130314 TRATTENUTE SINDACALI	(17.894)	(33.866)
24130315 DEBITI ENTI BILATERALI	(2.275)	(7.839)
24130316 DEBITI VERSO FONDO FONTE	(115.147)	(201.871)
24130318 DIPENDENTI C/PAGHE	(3.612)	(3.612)
24130324 DEBITI VERSO FONDO TAXBENEFIT NEW-MEDIOLANUM	(1.224)	(8.405)
24130325 DEBITI VERSO FONDO PENSIONE APERTO INA	(70)	(643)
24130327 DEBITI VERSO FONDO LABORFONDS-TR.ALTO ADIGE	(409)	(1.457)
24130328 DEBITI VERSO FONDO PREVIRAS-RA5	(186)	(1.825)
24130329 DEBITI VERSO FONDO ALMEGLIO-ALLEANZA ASSICUR.	(327)	(2.329)
24130330 DEBITI VERSO FONDO ALLEATA PREVIDENZA-ALLEANZA	(7.152)	(41.865)
24130332 DEBITI VERSO FONDO EUROZONVITA PROGR.PENS.BIS PIP	(138)	(1.271)
24130333 DEBITI VERSO FONDO ARTI & MESTIERI-BIPIEMME	(99)	(631)
24130334 DEBITI VERSO FONDO PENSIONE CARIGE	(251)	(251)
24130335 DEBITI VERSO FONDO PASCHI PREVIDENZA-MPS	(175)	(175)
24130338 DEBITI VERSO FONDO INTESA PREVIDLAVORO	(378)	(3.715)
24130337 DEBITI VERSO FONDO POSTAPREVIDENZA VALORE	(447)	(2.896)
24130340 DEBITI VERSO FONDO PENSIONE APERTO AURO	(81)	(708)
24130341 DEBITI VERSO FONDO RISP & PREV.F.P.A. GR.CATTOLICA	(98)	(581)
24130342 DEBITI VERSO FONDO ARCA PREV.AZIENDE	(669)	(2.087)
24130344 DEBITI VERSO FONDO PIP VIVIPENSIONE GENERALI	(182)	(1.303)
24130345 DEBITI VERSO FONDO SECONDA PENS.F.PENS.A.CAAM	(301)	(2.186)
24130348 DEBITI VERSO FONDO PENSPLAN PLURIFONDS F.P.A.	(99)	(886)
24130347 DEBITI VERSO FONDO PENSIONE APERTO AXA	(379)	(3.408)
24130348 DEBITI VERSO FONDO PENS.APERTO TESEO-REALE ASS.	(56)	(508)
24130352 DEBITI VERSO FONDO PIU' PENSIONE FONDARIANA-SAI PIP	(83)	(429)
24130353 DEBITI VERSO FONDO BG.PREV.ATTIVA PIP-LA VENEZIA	(98)	(344)
24130356 DEBITI VERSO FONDO EURORISPARMIO-SELLA GESTIONI	(361)	(3.074)
24130358 DEBITI VERSO FONDO UNIPOLSAI PREVIDENZA FPA	101	(1.068)
24130360 RATEO XIII	-	(1.098.517)
24130361 RATEO XIV	-	-
24130363 RATEO FERIE	(1.415.942)	(2.547.461)
24130364 RATEO R.O.L.	(331.777)	(526.946)
24130365 RATEO INAIL	(184.222)	(58.261)
24130367 DEBITO VERSO FONDO PENSIONE FIDEURAM	(109)	(1.540)
24130368 DEBITO VERSO FONDO PENS.APERTO ZURICH CONTRIB.	(36)	(392)



24130369 RATEO FLESSIBILITA' ORARIA	(10.496)	(9.376)
24130370 DEBITI VERSO FONDO AZIMUT PREVIDENZA		(469)
24130371 DEBITI VERSO FONDO SENIORVITA VALORE FUTURO	(146)	(146)
24130372 DEBITI VERSO FONDO FEEL GOOD	(123)	(650)
24130373 RATEO ORE	(462.700)	(517.680)
24130375 DEBITI VERSO FONDO PROGRAMMA OPEN	(69)	(360)
24130376 DEBITI VERSO FONDO PENSIONE AXA MPS PREVIDENZA	(129)	(944)
24130377 DEBITI VERSO FONDO PENSIONE "PIP GROUPAMA"	(94)	(845)
24130381 DEBITI VERSO FONDO PENSIONE PIP CENTO STELLE TAXPL	(49)	(301)
24130382 DEBITI VS F.DO PENS.PIP GENERA FUTURO. GENERALI INA	(315)	(1.517)
24130383 DEBITI VS F.DO PENS.PIP AXA MPS PREV ATTIVA	(351)	(665)
24130384 DEBITI VS F.DO PENS.PIP PREV.FUTURA UNIPOL SAI	(59)	(200)
24130385 DEBITI VS F.DO CORE PENSION FPA	(135)	(1.177)
24130386 DEBITI VS F.DO PENS.PIP IL MIO FUTURO	(182)	(1.437)
24130387 DEBITI VS F.DO PENS. CREDEM PREVIDENZA	(135)	(1.119)
24130388 DEBITI VS F.DO PENS. VIPENSIONO	-	71
24130389 DEBITI VS F.DO PENS. PREVIP	-	-
24130390 DEBITI VERSO PERSONALE PROC. 161	(1.396.935)	(1.396.935)
24130391 DEBITI VS PERS.DIP.CESS.PROC.161	(163.653)	(226.672)
24130393 RATEO XIII BLOCC.PROC. 161	(415.804)	(415.804)
24130394 RATEO XIV BLOCC.PROC. 161	(1.577.182)	(1.577.182)
24130395 DEBITI VERSO PERSONALE ATTIVO PROC. A.S.	(212.199)	(474.853)
24130396 DEBITI VS PERS.DIP.CESS.PROC. A.S.	(6.614)	(7.935)
24130397 RATEO XIII DIP.ATTIVI PROC. A.S.	(116.933)	(82.277)
24130398 RATEO XIV DIP.ATTIVI PROC. A.S.	(1.013.734)	(515.693)
24140000 TRANSITORIO BOLLE DOGANALI	(9)	-
24130399 DEBITI VS F.DO PENS. PROCEDURA A.S.	(36.059)	(36.059)
24130400 DEBITI VS F.DO PENS. PROCEDURA 161	(49.180)	(49.180)
G24130002 DEBITI DIVERSI POS	(20.177)	(54.343)
G24130318 DIPENDENTI C/PAGHE	-	-
14) ALTRI DEBITI	(7.790.479)	(12.877.199)
<b>TOTALE DEBITI</b>	<b>(144.021.575)</b>	<b>(173.962.722)</b>
E) RATEI E RISCONTI		
25010001 RATEI PASSIVI	(661.733)	(1.267.948)
G25010001 RATEI PASSIVI GESTIONALE	(465.240)	(165.319)
1) RATEI PASSIVI	(1.126.972)	(1.433.267)
25020001 RISCONTI PASSIVI	(32.847)	(9.615)
G25020001 RISCONTI PASSIVI	(7.871)	(17.743)
2) RISCONTI PASSIVI	(40.718)	(27.358)
<b>TOTALE RATEI E RISCONTI PASSIVI</b>	<b>(1.167.690)</b>	<b>(1.460.625)</b>
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>(104.538.356)</b>	<b>(90.949.012)</b>

### 6.3. La situazione finanziaria della gestione commissariale nel periodo 25 novembre 2020 - 30 giugno 2021

La gestione commissariale ha generato, nel periodo 25 novembre 2020 - 30 giugno 2021, una liquidità pari a complessivi Euro 9.187.173.

Di seguito viene illustrata la tabella riepilogativa nella quale viene rappresentata la liquidità disponibile alla data del 30 giugno 2021 e la differenza con i saldi alla data del 25 novembre 2020.

Descrizione	Saldi al 25/11/2020	Saldi al 30/06/2021
13400030 MONTE DEI PASCHI SIENA C/C 63126101	128.628	121.082
13400410 BCC BANCA DI CREDITO COOP DI ROMA C/C 12981	1.307	1.233
13400020 INTESA SAN PAOLO SPA C/C ORDINARIO	3.837.521	13.169.579
13400480 BANCA PASSADORE & C. C/C 512850	154	35
13400320 BPM BANCA POPOLARE DI MILANO C/C 1851	1.053	928
13400060 BANCO BPM C/C 23232	230.138	207.321
13400930 BANCO BPM C/C 12345 PUBBL. AMM.	5.102	5.096
13400650 BANCA SELLA SPA C/C 052860682870	3.562.693	2.581.112
13400050 UNICREDIT SPA C/C 30011311	8.274	-
13400520 BANCA CARIGE SPA C/C 57580	880	771
13400310 BPM BANCA POPOLARE DI MILANO C/C 19310	1.012	888
13400010 BANCA DI ASTI-CASSA RISP.ASTI C/C 21468	155.737	77.232
13400890 BANCA DI ASTI-CASSA RISP.ASTI C/C 22145	97.233	97.174
13401030 CREDIT AGRICOLE C/C ORDINARIO	(130.913)	-
13400560 CREVAL SPA C/C 147738	-	-
13400100 MONTE DEI PASCHI SIENA C/C 787877	35.107	35.150
13401010 MONTE DEI PASCHI SIENA C/C 459007	500.000	500.000
13400040 INTESA SAN PAOLO SPA C/C 60434	114.808	695.448
13401040 UBI BANCA C/C ORDINARIO	41.016	71.027
<b>Totale</b>	<b>8.589.748</b>	<b>17.564.076</b>
Descrizione	Saldi al 25/11/2020	Saldi al 30/06/2021
13400032 MPS C/VALUTARIO USD	1.471	1.419
13400062 BANCO BPM C/VAL USD193000325	12.309	12.274
13400052 UNICREDIT SPA C/VAL 30038585	(45)	-
13401032 CREDIT AGRICOLE C/VALUTARIO	9.496	-
13400102 MONTE DEI PASCHI SIENA C/VAL 8807	386.411	386.418
13400042 INTESA S PAOLO C/C60434 C/VALUTARIO USD	35.325	35.216
13401042 UBI BANCA C/VALUTARIO USD	5.510	5.243
<b>Totale</b>	<b>450.478</b>	<b>440.570</b>
Descrizione	Saldi al 25/11/2020	Saldi al 30/06/2021
CONTI TRANSITORI	776.967	1.044.789
<b>Totale</b>	<b>776.967</b>	<b>1.044.789</b>
Descrizione	Saldi al 25/11/2020	Saldi al 30/06/2021
CASSA	233.392	188.323
<b>Totale</b>	<b>233.392</b>	<b>188.323</b>
<b>TOTALE</b>	<b>10.050.585</b>	<b>19.237.758</b>

Di seguito la tabella relativa alle disponibilità liquide alla data del 30 giugno 2021:

Descrizione	Saldi al 30/06/2021
13400030 MONTE DEI PASCHI SIENA C/C 63126101	121.082



13400410 BCC BANCA DI CREDITO COOP. DI ROMA C/C 12981	1.233
13400020 INTESA SAN PAOLO SPA C/C ORDINARIO	13.169.579
13400480 BANCA PASSADORE & C. C/C 512850	35
13400320 BPM BANCA POPOLARE DI MILANO C/C 1851	928
13400060 BANCO BPM C/C 23232	207.321
13400930 BANCO BPM C/C 12345 PUBBL. AMM.	5.096
13400650 BANCA SELLA SPA C/C 052860682870	2.581.112
13400050 UNICREDIT SPA C/C 30011311	-
13400520 BANCA CARIGE SPA C/C 57580	771
13400310 BPM BANCA POPOLARE DI MILANO C/C 19310	888
13400010 BANCA DI ASTI-CASSA RISP.ASTI C/C 21468	77.232
13400890 BANCA DI ASTI-CASSA RISP.ASTI C/C 22145	97.174
13401030 CREDIT AGRICOLE C/C ORDINARIO	-
13400560 CREVAL SPA C/C 147738	-
13400100 MONTE DEI PASCHI SIENA C/C 787877	35.150
13401010 MONTE DEI PASCHI SIENA C/C 459007	500.000
13400040 INTESA SAN PAOLO SPA C/C 60434	695.448
13401040 UBI BANCA C/C ORDINARIO	71.027
<b>Totale</b>	<b>17.564.076</b>
<b>Descrizione</b>	<b>Saldi al 30/06/2021</b>
13400032 MPS C/VALUTARIO USD	1.419
13400062 BANCO BPM C/VAL USD193000325	12.274
13400052 UNICREDIT SPA C/VAL 30038585	-
13401032 CREDIT AGRICOLE C/VALUTARIO	-
13400102 MONTE DEI PASCHI SIENA C/VAL 8807	386.418
13400042 INTESA S.PAOLO C/C60434 C/VALUTARIO USD	35.216
13401042 UBI BANCA C/VALUTARIO USD	5.243
<b>Totale</b>	<b>440.570</b>
<b>Descrizione</b>	<b>Saldi al 30/06/2021</b>
CONTI TRANSITORI	1.044.789
<b>Totale</b>	<b>1.044.789</b>
<b>Descrizione</b>	<b>Saldi al 30/06/2021</b>
CASSA	188.323
<b>Totale</b>	<b>188.323</b>
<b>TOTALE</b>	<b>19.237.758</b>

La disponibilità finanziaria al 30 giugno 2021 ammonta ad Euro 19.237.758

#### 6.4. I crediti e i debiti alla data del 30 giugno 2021

Si rimanda al modello qui allegato *sub doc. 1* per quanto attiene ai crediti ed ai debiti alla data del 30 giugno 2021 (con la precisazione che, tenuto conto della formazione del passivo ancora in corso, l'ammontare complessivo dei debiti include anche i valori maturati anteriormente all'apertura della procedura).

#### 6.5. Performance 1 trimestre FY22, Impatti Covid e Cash Plan prospettico

La Società ha operato nel primo trimestre del FY22, da aprile 2021 a giugno 2021, dovendo ancora far fronte alle limitazioni alla normale operatività della rete di punti vendita dovute alle misure di contenimento della diffusione del virus Covid-19 sino al 21 maggio 2021.

Nel periodo di riferimento, quindi, il mese di giugno rappresenta, di fatto, il primo mese completo di aperture normali a partire da ottobre 2020 portando nel trimestre il totale a 6 settimane a pieno regime su 12.

Le tabelle in appresso riportano l'evoluzione delle previsioni sviluppate dall'istanza per la dichiarazione di insolvenza sino ai dati consuntivi del trimestre in termini di vendite e di EBITDA:

Previsioni vendite	Aprile	Maggio	Giugno
Dichiarazione Insolvenza	16,8	13,0	14,7
Relazione art. 28	16,8	13,0	14,7
Reforecast	6,5	12,6	14,7
Dati Actual	6,2	13,8	14,2

EBITDA	Aprile	Maggio	Giugno
Dichiarazione Insolvenza	0,4	(1,2)	(0,5)
Relazione art. 28	0,5	(1,2)	(0,5)
Reforecast	(0,0)	(0,0)	(0,0)
Dati Actual	(3,8)	0,5	0,8

Si evidenzia come in particolare il mese di aprile sia stato fortemente impattato dalle chiusure, non ipotizzate nelle iniziali previsioni formulate in sede di periodo di osservazione e poi necessariamente incluse nel doveroso *reforecast* presentato nella prima relazione trimestrale per tener conto dell'effetto di dette inaspettate nuove chiusure, mentre a partire dal mese di maggio, e, in particolare, dal 21 maggio 2021 quando sono stati riaperti i centri commerciali nei weekend, le performance economiche sono sostanzialmente migliorate con risultati superiori perfino a quanto ipotizzato nelle previsioni di fine 2020, confermando quindi la capacità previsionale della Società, al netto di eventi straordinari e inaspettati e nonostante il mutato contesto di mercato e la modalità di acquisto dei clienti alla quale la Società ha saputo prontamente adattarsi.

Nel dettaglio, il mese di maggio - nonostante le chiusure - ha beneficiato di vendite superiori alle attese e di una riduzione dei costi rispetto alle previsioni che hanno permesso una generazione di EBITDA positivo, mentre per il mese di giugno si registra un leggero decremento rispetto alle previsioni in termini di volumi di vendita; tuttavia il mix di (i) prodotto, (ii) una minore scontistica, e (iii) la prosecuzione delle attività di contenimento dei costi, hanno permesso di registrare, per il secondo mese consecutivo, una redditività positiva per la Società.

In particolare, la marginalità registrata nel corso del mese di giugno 2021 rappresenta valori superiori o in linea con gli ultimi esercizi pre-pandemia, mentre a maggio, nonostante la Società abbia operato a pieno regime (e, dunque, senza più chiusure nei weekend) soltanto a far data dal 21 maggio 2021, è riuscita comunque a consuntivare, anche grazie alle azioni di contenimento costi messe in atto, un EBITDA positivo in linea o superiore rispetto ai dati storici.

Di seguito vengono esposti i risultati del primo trimestre per il FY22, FY19 e FY18 (sono stati esclusi i dati relativi al FY21 e al FY20 in quanto entrambi influenzati dalle misure restrittive anti-contagio):

FY	Aprile	Maggio	Giugno	Aprile	Maggio	Giugno
<b>Ricavi</b>						
FY22	6,2	13,8	14,2			
FY19	16,8	15,6	15,2			
FY18	19,1	14,9	16,4			
<b>Cash Margin</b>				%	%	%
FY22	3,4	8,5	9,0	55,4%	61,5%	63,5%
FY19	10,5	9,6	8,7	62,3%	61,4%	57,6%
FY18	11,7	9,0	10,4	61,5%	60,3%	63,6%
<b>EBITDA</b>				%	%	%
FY22	(3,8)	0,5	0,8	n.a.	3,6%	6,0%
FY19	1,3	0,6	(0,3)	7,7%	3,6%	n.a.
FY18	2,4	0,3	1,4	12,7%	2,0%	8,2%

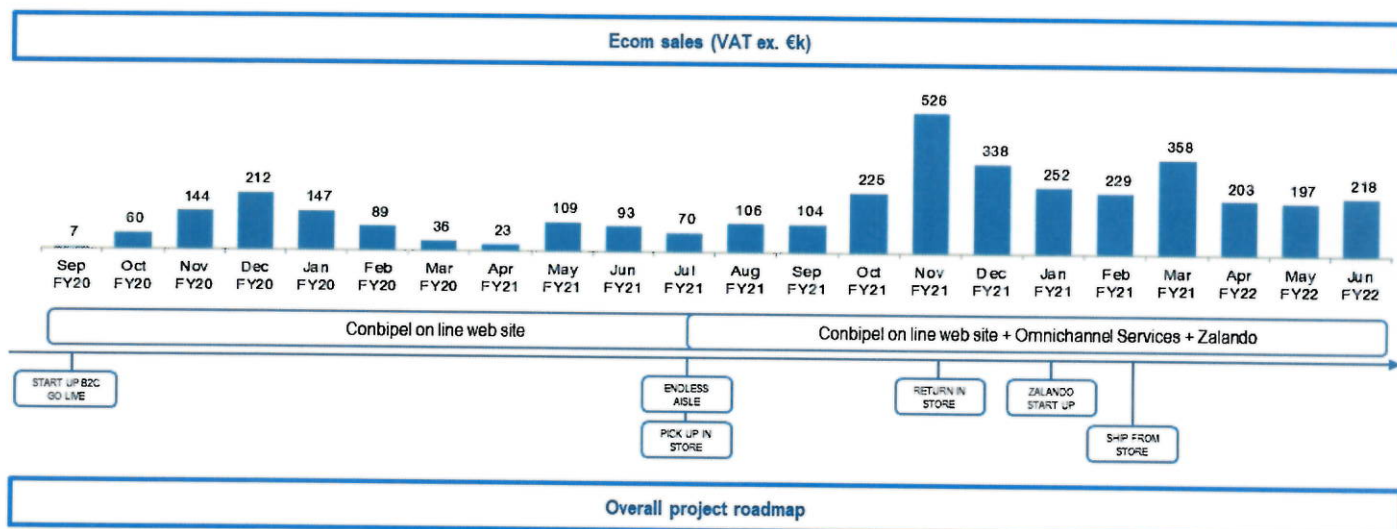
Escludendo il mese aprile dall'analisi, in quanto non comparabile con i dati storici per l'impatto delle misure restrittive sopra rappresentato, ma pur includendo il mese di maggio, anch'esso impattato dalle chiusure, come già rappresentato, sino al giorno 21, cumulativamente i mesi di maggio e giugno hanno registrato un EBITDA pari 1,3 Mln di Euro che, rispetto al FY19 e al FY18, risulta, rispettivamente, significativamente superiore di ca. 1,1 Mln di Euro (+548%) e, leggermente inferiore di ca. 0,3 Mln di Euro (-19%).

La Società ha altresì riscontrato gli impatti dovuti alla situazione pandemica sulle modalità di acquisto da parte dei consumatori, infatti, rispetto al track record storico, i principali KPIs (footfall e conversion rate) sono, di fatto, invertiti.

Si registrano, cioè, dati di footfall (ingressi nei punti vendita) e di tempo medio speso all'interno dei negozi costantemente sotto la media storica, mentre, di contro, è significativamente incrementato il conversion rate (rapporto tra acquisti ed ingressi).

Dai dati raccolti emerge come il cliente entri con l'idea di effettuare acquisti mirati, concentrati sulla tipologia di capi invece che per stagione, e come lo stesso non passi molto tempo ad osservare i capi esposti all'interno dei punti vendita, diversamente da quella che rappresentava, prima della pandemia, la consueta modalità di "shopping".

Un contributo positivo è stato altresì fornito dal canale e-commerce, che sta entrando a regime, le cui vendite si stanno assestando nelle ultime settimane (i.e. nel mese di luglio) nell'intorno dei 100 k Euro alla settimana, qualificandosi come uno dei migliori store della rete in termini di vendite settimanali e significativamente sovraperformando rispetto alle iniziali previsioni di budget con specifico riguardo a tale canale (i.e. al momento, le previsioni per il FY22 prevedono 3,7 Mln di ricavi netti e, al 30 giugno – primo trimestre dell'esercizio fiscale - la Società, nonostante i mesi più significativi per l'e-commerce siano il periodo natalizio e la settimana del black friday, ha già consuntivato 0,6 Mln di Euro di vendite nette), grazie al sostanziale completamento della piattaforma omnichannel, come si evince dal grafico in appresso:



- 1 Launched website September 2019:**

  - initiated "site to home" base Ecom model;
  - elevated brand storytelling;
  - enlarged consumer base;
  - directed less Active Club members to home site.
- 2 Activated phase 1 Omnichannel Initiatives July 2020:**

  - click and pick (collect in store);
  - purchase online, return to store;
  - purchase in store, ship to home (endless aisle);
  - purchase online, ship from store (digital access to inventory in 21 stores).
- 3 Initiated Marketplace platforms January 2021:**

  - partnership launched with Zalando (Italy only);
  - roll out plan with Zalando agreed: Germany/Belgium Sept. 2021; Spain/Poland Feb. 2022;
  - Veepee (Privalia) launched July 2021 (Italy only);
  - roll out plan with Veepee agreed: France March 2022
  - Significant potential for further Marketplace expansion (players and geography)
- 4 Launching Loyalty/Club App December 2021:**

  - reduce annual ca. 3€m SMS costs with App (staged reduction);
  - visualize weekly Club offers vs SMS 'discount only' communication;
  - geolocalize "drive to store" activation;
  - modernize and leverage Conbipel's substantial "big data" CRM potential.

Infatti, lo sviluppo di questo canale sta altresì ulteriormente proseguendo con la previsione, dopo l'estate, di espandere a livello geografico la presenza sui market-place già ad oggi attivi (i.e. Zalando e Privalia).

In dettaglio è previsto:

- Zalando:
  - Settembre 2021: Germania e Belgio
  - Febbraio 2022: Spagna e Polonia
  - 2023: Francia e Olanda
- Privalia
  - Marzo 2022: Francia.

Con riferimento al canale e-commerce sarà particolarmente importante il secondo semestre dell'anno, durante il quale cade, oltre al periodo natalizio e a quello dei saldi sulla collezione



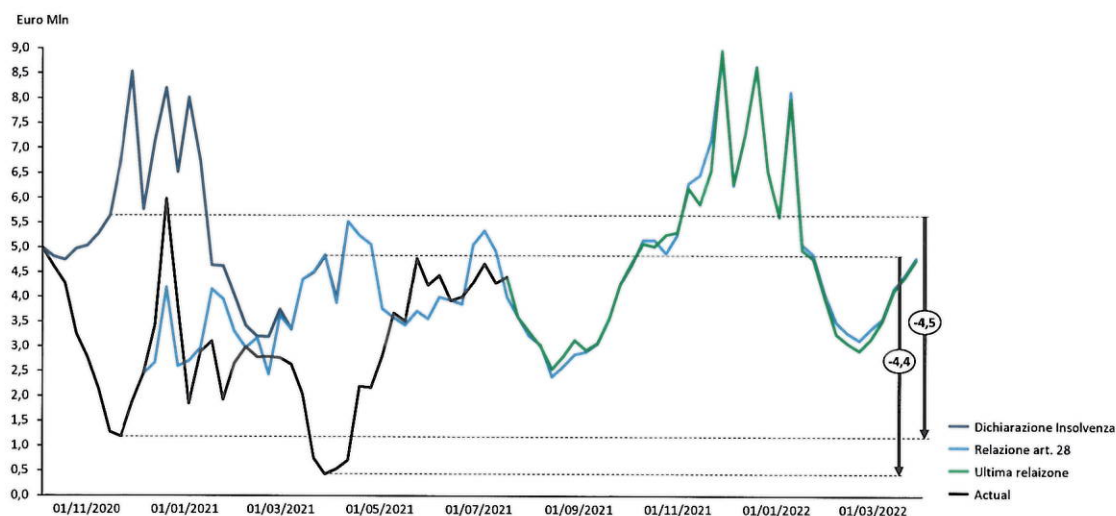
invernale, anche il black friday, evento che, per sua vocazione, si concentra particolarmente sul canale e-commerce.

Ne consegue che i dati consuntivi ad oggi e le politiche di sviluppo nonché la dinamica delle vendite permettono di prospettare un incremento delle vendite rispetto a quanto inizialmente pianificato, oltreché, per il tramite dei market place, per la prima volta nella sua storia, l'approdo del marchio e dei prodotti Conbipel sui mercati esteri aumentando l'attrattività della Società per i potenziali investitori.

Le performance economiche positive registrate negli ultimi due mesi hanno consentito un miglioramento anche in termini di situazione finanziaria.

La stessa, infatti, era stata fortemente impattata dalle chiusure del periodo natalizio, come già rappresentato nella precedente relazione, ma anche dal proseguimento delle chiusure dei centri commerciali per i mesi di aprile ed inizio maggio.

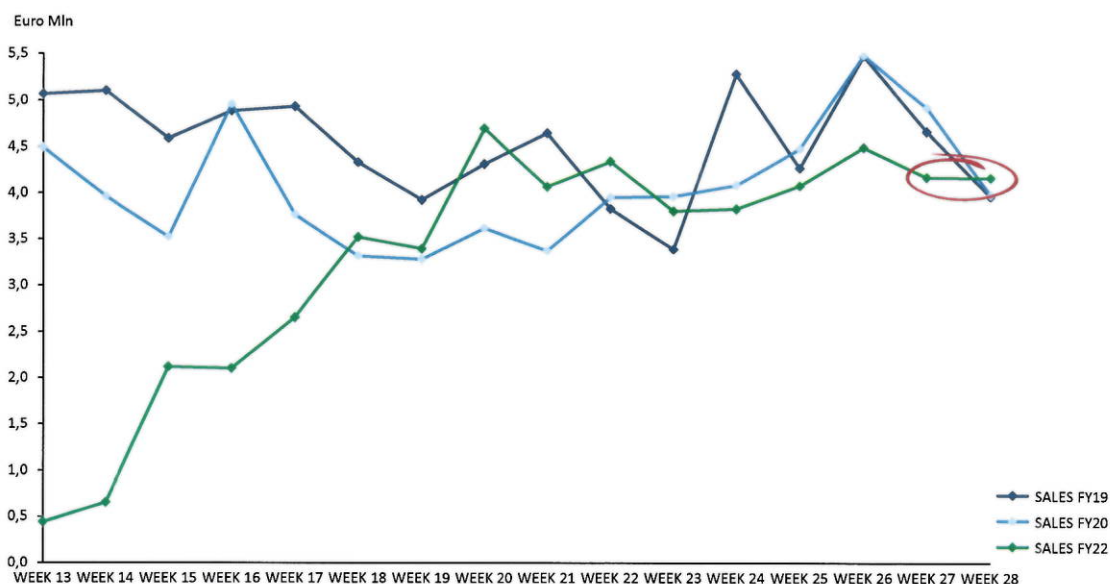
Il grafico in appresso riprende l'andamento degli incassi (i.e. vendite nette) registrati settimanalmente, comparando quanto sviluppato per la dichiarazione d'insolvenza, per la relazione ex art. 28 D.lgs. 270/1999 con il dato actual e con le ultime previsioni di cassa disponibili:



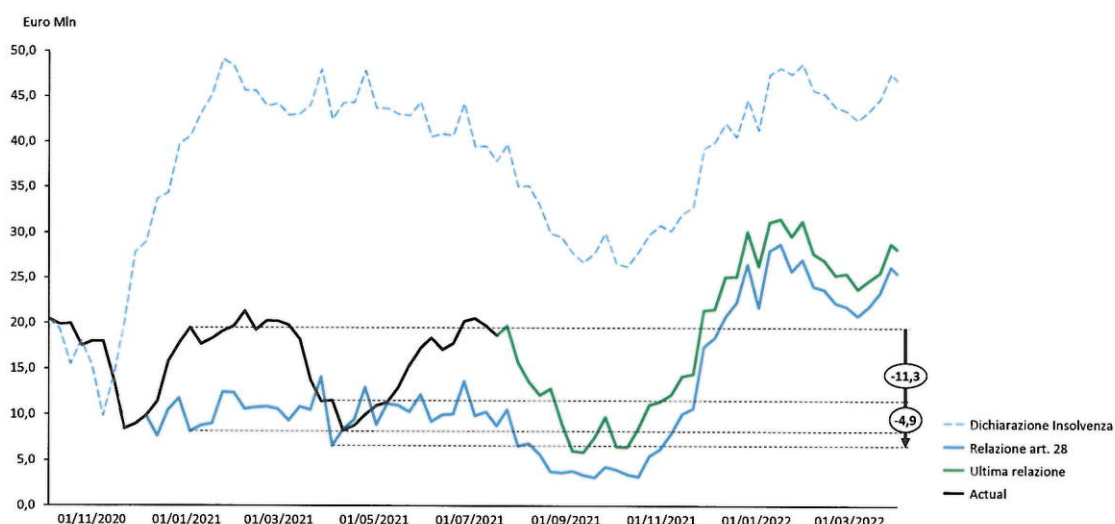
Emerge chiaramente come le chiusure nel periodo natalizio, nonché quelle di aprile, abbiano avuto un effetto particolarmente negativo mentre, dal momento in cui si è tornati ad avere i punti vendita regolarmente aperti, le vendite abbiano superato per le prime settimane anche le previsioni di fine 2020 (come già rappresentato in sede di rappresentazione dei risultati economici).

Con riferimento alle ultime settimane di giugno, in concomitanza con l'avvio dei saldi riservati ai membri del Club, si è registrato uno scostamento negativo in termini di volumi, ma le vendite registrate presentavano un minor sconto rispetto agli esercizi precedenti, cionondimeno, nonostante

le mutate abitudini dei clienti così come anche emerso nelle prime due settimane di saldi, la Società riesce ancora a stimolare gli acquisti sui suoi clienti fidelizzati (i.e. Club con Te che genera ca. il 98% delle vendite) con promozioni e scontistiche mirate che hanno avuto un immediato positivo effetto sulle vendite delle successive 2 settimane di luglio, come si evince dal grafico in appresso che compara l'andamento delle vendite settimanali actual rispetto al FY20 e il FY19, e non già rispetto al FY21 in quanto fortemente impattato dalle chiusure:



Per quanto riguarda l'evoluzione delle disponibilità liquide si ripropone lo stesso grafico sviluppato per le vendite nette:



Da quanto sopra riportato, si evince come le mancate vendite abbiano ridotto significativamente l'accumulo di disponibilità liquide che si sarebbe registrato per effetto del nuovo congelamento del debito al 25 novembre 2020.

Nel periodo di chiusure, la Società ha gestito con estrema oculatezza gli esborsi avviando estensive negoziazioni con i fornitori e in particolare con i proprietari immobiliari e ricorrendo all'utilizzo della CIGD Covid-19, come *infra* approfondito.

Le ultime settimane di dati actual riportano nuovamente un incremento della cassa disponibile in quanto la Società ha atteso di verificare l'andamento dei punti vendita post-aperture prima di dare esecuzione ad alcuni pagamenti.

Per contro, le prime settimane di forecast, evidenziate in verde, prevedono il pagamento di quanto pattuito con i fornitori (con riferimento ai soggetti con cui non si è ancora raggiunto un accordo per il periodo di chiusura, la Società attenderà la conclusione delle negoziazioni prima di procedere a qualunque pagamento, al fine di mantenere un trattamento paritario con i diversi stakeholders, ma disponendo, in ogni caso, della liquidità necessaria per far fronte alle proprie obbligazioni).

Inoltre, dalle continue interlocuzioni con gli investitori che hanno manifestato il loro interesse mediante offerte non vincolanti, nonché con altri investitori che si stanno interessando all'operazione, con riferimento sostanzialmente all'intera azienda, sta emergendo la possibilità che il perimetro definitivo dei punti vendita che saranno inclusi nel ramo oggetto di offerta si possa attestare nell'intorno di 160 punti vendita e non già i 170 così come previsti dal management case contenuto nell'information memorandum.

A tal riguardo, al fine di mitigare l'aleatorietà che non può che permanere nelle previsioni future, stante l'attuale contesto economico e sanitario, la Società ha deciso di ridurre gli acquisti per la stagione Summer 2022, limitandosi a programmare gli acquisti per circa 160 punti vendita.

Il medesimo approccio sarà utilizzato per l'Autumn/Winter 2022, anche se la campagna acquisti di tale stagione, laddove la timetable dell'operazione dovesse essere rispettata, potrà essere influenzata direttamente dall'investitore aggiudicatario, atteso che ci si attende l'aggiudicazione definitiva entro novembre e gli ordini funzionali a riservare gli spazi produttivi presso i fornitori del far east devono essere emessi entro il mese di dicembre dell'anno precedente, e, comunque, non più tardi del capodanno cinese.

Ciò comporta due positive conseguenze sulle previsioni di cassa e sui proventi netti che la procedura disporrà per pagare i propri creditori:

- (i) riduzione degli esborsi (quali acconti da versare ai fornitori al momento degli ordini per circa 10 negozi);
- (ii) riduzione del rischio di giungere al closing dell'operazione (i.e. ipotizzato entro fine del corrente anno) con, a magazzino, prodotti nuovi ma non oggetto di acquisto da parte dell'investitore aggiudicatario, con conseguente significativa perdita di cassa, dovendo la procedura dismettere gli stessi tramite il canale degli stockisti al di fuori del territorio nazionale a prezzi estremamente ridotti rispetto ad un costo di acquisto pieno.

Per contro, tale politica di *sourcing*, non esclude la possibilità che, nella fase di asta ad evidenza pubblica, un investitore possa essere interessato a tutti i 170 punti vendita come da *management view*, o, addirittura, seppur ipotesi remota, all'intera flotta di 189 punti vendita, in quanto, laddove questo fosse il caso, la Società è in grado di colmare la necessità di prodotti tramite fornitori domestici o europei, rispettando le tempistiche di consegna dettate dalla collezione, senza intaccare in maniera significativa la marginalità.

Da ultimo, è innegabile che le attuali notizie circa il potenziale sviluppo della pandemia, anche e soprattutto in funzione dell'emergere delle varianti più contagiose e più resistenti al vaccino, non possono che generare aleatorietà circa i mesi autunnali.

Ciò premesso, la situazione è significativamente diversa rispetto al precedente autunno o alla primavera 2021, infatti, se è vero che il numero di soggetti positivi al Covid-19 in alcuni paesi, come Inghilterra e Spagna, ha ricominciato ad attestarsi su livelli significativi, il roll-out della campagna vaccinale, in corso anche Italia, determina minori effetti gravi sulle persone già vaccinate con un numero di ospedalizzazioni significativamente inferiore rispetto all'anno scorso.

Sul punto si richiama, quindi, la Conferenza dei Ministri del 22 luglio 2021, durante la quale il Presidente del Consiglio, unitamente al Ministro della Salute, ha, in estrema sintesi, annunciato, *in primis*, che il parametro principe per determinare la modifica del "colore" della Regione (e quindi delle misure restrittive da applicarsi) non sarà più il numero di infetti bensì il numero di ospedalizzazioni e, *in secundis*, che vi sarà un uso estensivo del green pass per accedere ai luoghi pubblici al chiuso o ad eventi in cui si possono creare assembramenti, sollecitando così e dando nuovo impulso alla campagna vaccinale, non solo per salvaguardare la salute dei cittadini ma anche per tutelare l'economia, evitando, in ogni modo, di dover ricorrere a nuove chiusure.

Per quanto sopra, si è confidenti che, nonostante l'evolversi della pandemia, si possa scongiurare una nuova ricaduta in autunno tale da dover ricorrere ad ulteriori lockdown estesi.

In caso contrario, la Società valuterà la magnitudo delle restrizioni e si adopererà per salvaguardare la continuità aziendale come già fatto nelle precedenti 3 "ondate" di chiusure a far data da marzo 2020 anche grazie all'ampio supporto ricevuto dai propri stakeholders con particolare riguardo ai proprietari dei punti vendita.

Si rammenta infatti che per l'impatto delle chiusure a partire da febbraio 2020, la Società stima di aver perso complessivamente 142 Mln di Euro di vendite nette (e conseguentemente di incassi) così suddivisi:

- Febbraio 2020-Settembre 2020: 62 Mln di Euro;
- Ottobre 2020 - Maggio 2021: 80 Mln di Euro.



Si precisa che, mentre il primo impatto era stato ovviamente già fattorizzato nelle previsioni di cui al deposito dell'istanza della dichiarazione di insolvenza del 21 ottobre 2020, il secondo impatto per il periodo da ottobre a dicembre era stato solo incluso nelle previsioni riviste nelle more del periodo di osservazione di cui alla relazione del Commissario Giudiziale depositata il 29 dicembre 2020. All'epoca, infatti, non ci si attendeva un terzo lockdown in primavera che, tuttavia, la procedura ha dovuto affrontare, con una perdita di vendite nette pari a circa 37 Mln di Euro da gennaio 2021 a maggio 2021, riuscendo a garantire, nonostante l'importante riduzione di incassi rispetto a quanto inizialmente preventivato, la continuità aziendale senza alcuna interruzione o agitazione anche a livello sindacale.

Attualmente, la Società ha finalmente ripreso ad operare a pieno regime, ed è riuscita a "ritracciare", anzi a migliorare, le previsioni di cassa rispetto a quanto rappresentato nella relazione *ex art.* 28 del D.lgs. 270/1999.

## **7. La prosecuzione dell'accertamento dello stato passivo**

### **7.1. Il calendario delle udienze di verifica dello stato passivo**

In occasione della prima udienza di verifica dello stato passivo, tenutasi in data 15 marzo 2021, sono state analizzate le prime 400 domande pervenute, ad eccezione delle insinuazioni relative ai crediti da lavoro subordinato, che il Giudice ha ritenuto di analizzare in udienze separate e che sono già state, in parte, analizzate durante l'udienza del 20 maggio 2021, del 17 giugno 2021 e del 29 luglio 2021 e che proseguiranno in occasione di quella fissata per il 14 ottobre 2021.

Il progetto di stato passivo viene dunque progressivamente aggiornato sulla base dall'avanzamento dell'esame delle insinuazioni ricevute e viene tempo per tempo comunicato ai rispettivi creditori, unitamente alle informazioni relative all'esito delle verifiche, al numero di cronologico assegnato ad ogni insinuazione e alla data dell'udienza durante la quale verrà analizzata la domanda.

Il calendario delle prossime udienze di verifica dello stato passivo ad ora fissato prevede le seguenti date:

- 14 ottobre 2021, ore 9:45;
- 11 novembre 2021, ore 9:45;
- 16 dicembre 2021, ore 9:45.

### **7.2. Le domande tardivamente depositate**

Alla data del 15 marzo 2021, data di scadenza del termine per le insinuazioni tempestive, sono pervenute all'indirizzo PEC della Procedura un totale di 2388 domande, mentre, successivamente al termine, e in particolare alla data del 30 luglio 2021, sono pervenute ulteriori 100 domande, che sono, pertanto, da considerarsi tardive.

## 8. L'attività svolta dal Commissario Straordinario ai fini del mantenimento della continuità aziendale

### 8.1. I rapporti con i fornitori

A seguito dell'apertura della procedura di amministrazione straordinaria in capo a Conbipel, vi è stata un'evoluzione favorevole nei rapporti con i fornitori di prodotto, rispetto alla situazione in pendenza della procedura di concordato preventivo, in quanto:

- (i) vi è stata, da parte dello scrivente Commissario Straordinario di concerto con la divisione Prodotto, una costante attività di informazione sullo stato e sulla prosecuzione della procedura, sia nei confronti dei fornitori titolari di contratti di fornitura in corso, sia nei confronti dei fornitori titolari di crediti per ordini emessi e consegnati nelle stagioni precedenti;
- (ii) a tal fine, e a dimostrazione della serietà degli intenti di Conbipel, sono anche state organizzate, nei casi in cui se ne ravvisasse l'opportunità, *conference call* con lo scrivente Commissario Straordinario, in modo da garantire una migliore e più dettagliata comunicazione, anche con riguardo ai modi e ai tempi del pagamento dei crediti maturati prima dell'apertura della procedura nonché alla regolare prosecuzione dei rapporti commerciali in continuità;
- (iii) dall'altra parte, al fine di garantire la continuità dei rapporti di fornitura (finalizzati alla creazione delle collezioni), nonché per favorire le negoziazioni mirate al raggiungimento degli obiettivi di marginalità e alla concessione di migliori condizioni di pagamento (a beneficio del cash plan aziendale), i rapporti puramente commerciali sono proseguiti in capo alle Divisioni Buying e Sourcing;
- (iv) vi è stato, inoltre, un ritorno alle normali tempistiche del processo di sviluppo delle collezioni e, di conseguenza, Conbipel ha potuto rispettare le condizioni di pagamento concordate, condizioni, queste, che, di fatto, hanno ridotto al minimo situazioni di conflitto tra la Società e i suoi fornitori, che avrebbero potuto generare impatti negativi e non previsti sul *cash plan*.

In aggiunta a quanto precede, la perdurante comunicazione trasparente con i creditori, relativa alla situazione dell'azienda, ha permesso di condividere i problemi di cassa generati dalla seconda ondata pandemica e dalle conseguenti chiusure dei punti vendita imposte dalla normativa emergenziale, secondo il sistema a colori per regione.

In tal modo, è stato possibile avviare con i fornitori negoziazioni per dilazioni dei pagamenti già concordati, quando è risultato necessario, senza che ciò impattasse negativamente nei rapporti con gli stessi.

Essendo ora ripresa la regolare attività economica della Società, il metodo prevalente di pagamento utilizzato - salvo per alcuni fornitori o per particolari categorie di prodotti (come, a titolo

esemplificativo, per il cachemire e per la collezione bambino), con i quali sono state concordate modalità di pagamento *ad hoc* - è strutturato su una quota di anticipo da pagare prima della spedizione della merce (in media il 35% del valore ordine, 45 giorni prima) e una quota a saldo ad una data dalla spedizione (in media il 65% del valore ordine, 60 giorni dopo).

Il piano dei pagamenti viene coordinato dall'Ufficio Import, che controlla le spedizioni e procede al pagamento di anticipi e saldi solo dopo avere verificato il rispetto del piano partenze e spedizioni, essendo questo un aspetto cruciale in un momento, come quello attuale, in cui alle problematiche legate ai consumi del mercato interno si sommano le criticità associate all'approvvigionamento del prodotto nei mercati stranieri e quelle collegate al settore dei trasporti internazionali.

Il *management* della Società informa costantemente lo scrivente Commissario Straordinario sul processo di emissione degli ordini ancora da eseguire, seppure già compresi nel valore di acquisto previsto dal *cash plan*, e ciò a garanzia del controllo sulla correttezza del progressivo degli ordini sottoposti alla firma dello scrivente Commissario Straordinario.

## **8.2. I rapporti con i locatari e gli affittuari**

Lo scrivente Commissario Straordinario, come già riferito nella precedente relazione trasmessa in data 30 aprile 2021, per tutto il periodo emergenziale, durante il quale la normativa Covid-19 ha imposto la chiusura e/o la limitazione dell'attività dei punti vendita, ai fini del mantenimento della continuità aziendale e della tutela degli *stores*, ha preso contatti diretti con la maggior parte dei proprietari dei negozi che Conbipel ha in locazione ovvero con gli affittuari dei rami d'azienda tramite i quali la Società opera, con l'obiettivo di rinegoziare i contratti scaduti e/o in scadenza ovvero di rinegoziare i termini dei contratti ancora in essere al fine di individuare un canone sostenibile per la Società, considerato sia il periodo storico sia la procedura in atto, e, in tal modo, adeguare i flussi in uscita per il pagamento degli stessi al *cash plan* della Società.

Tali scambi sono tutt'ora in corso, venendo di volta in volta intrattenuti con i proprietari degli immobili locati i cui contratti vengono in scadenza nei mesi a venire e, come già riferito nella precedente relazione, la Società prosegue nella valutazione delle statistiche relative ai risultati economici ottenuti in passato da ciascun punto vendita, anche per valutare la decisione di chiudere definitivamente i punti vendita, per i quali non si riesca a raggiungere con i proprietari o con gli affittuari, un accordo sufficientemente conveniente per Conbipel.

La Società attualmente ha fatto fronte regolarmente a tutti i pagamenti dei canoni di locazione ovvero di affitto dei rami d'azienda tramite i quali opera, che siano già stati resi oggetto di accordo con i proprietari degli immobili o con gli affittuari.

Parimenti, farà fronte ai relativi pagamenti, non appena avrà formalizzato (anche mediante semplice scambio di corrispondenza) gli accordi attualmente in fase avanzata di negoziazione ma non ancora formalizzati nonché di quelli ancora oggetto di trattativa.

### **8.3. I rapporti con i dipendenti e le organizzazioni sindacali**

Lo scrivente Commissario Straordinario rileva che c'è una buona collaborazione con i responsabili aziendali del settore HR e Pay Roll, i quali hanno anche prontamente fornito al coadiutore dello scrivente, Dott. Bianchi, che ha iniziato la propria collaborazione con gli Organi della Procedura il 16 giugno 2021, tutta la copiosa documentazione richiesta per la verifica delle posizioni della "forza lavoro" e degli enti ed istituti ad essa collegati, nonché i dati tecnici e numerici dell'ambito lavoristico risultanti dalla precedente relazione.

Da un'approfondita analisi della documentazione ricevuta, è stato possibile ricavare un quadro sufficientemente chiaro delle situazioni inerenti il soprapporsi dei fatti gestionali relativi all'applicazione delle misure previste in tema di ammortizzatori sociale cosiddetti "ordinari" a confronto ed intersecazione con quelli di natura "emergenziale" previsti e posti in essere dalle misure Governative anti-pandemia, il tutto in un contesto applicativo specifico quale quello della procedura concorsuale di Amministrazione Straordinaria.

A questo riguardo lo scrivente Commissario Straordinario, unitamente al dott. Bianchi, ha mantenuto frequenti contatti con le OO.SS., partecipando alle conferenze call organizzate in data 17 giugno 2021 e in data 23 luglio 2021.

In particolare, in occasione di quest'ultima conference call, lo scrivente Commissario Straordinario unitamente al coadiutore in materia giuslavoristica, dott. Bianchi, ha potuto illustrare alle OO.SS. la necessità di richiedere l'intervento della CIG in deroga Covid '19 per ulteriori 11 settimane, a copertura del periodo dal 25 luglio 2021 al 9 ottobre 2021, e, a valle di una discussione sul punto, si è giunti alla sottoscrizione, sia da parte di Conbipel che delle OO.SS., del verbale di accordo sindacale per la suddetta richiesta di intervento.

Con riguardo ai rapporti con le OO.SS., lo scrivente Commissario Straordinario, anche per il tramite del coadiutore in ambito giuslavoristico, Dott. Bianchi, prosegue nell'invio costante di comunicazioni informative a carattere generale e, quando necessario, anche aventi ad oggetto specifiche situazioni di gestione interna; pertanto, tutti i rapporti con le associazioni sindacali (sia da parte dello scrivente Commissario Straordinario sia da parte dell'azienda) permangono in un clima collaborativo e costruttivo, senza particolari conflittualità.

In aggiunta a quanto precede, in data 19 luglio 2021 è stato organizzato un incontro specifico con le OO.SS. per il raggiungimento di un accordo sindacale in ordine all'attivazione di un tirocinio extra curricolare.

L'azienda, infatti, essendo in regola sia con la normativa sulla salute e sicurezza sui luoghi di lavoro ai sensi del D.L. 81/2008 sia con la normativa sul collocamento obbligatorio di cui alla L. 68/1999, trovandosi in procedura di Amministrazione Straordinaria, come stabilito dalla Deliberazione della

Giunta Regionale del Piemonte 22 dicembre 2017, n. 85-6277, all'art.5, comma 7, ha la possibilità di attivare tirocini extracurricolari, previo accordo con le organizzazioni sindacali.

Nello specifico, la necessità di raggiungere tale accordo è nata dall'esigenza di aprire un tirocinio in ambito Information Technology, per la figura professionale Istat del "*Tecnico gestore di reti e di sistemi telematici*", al fine di fornire un supporto all'ufficio IT nell'impostazione e nel compimento di alcuni progetti specifici, che richiedono conoscenze a livello di diploma di scuola superiore a indirizzo informatico.

Dunque, ritenendo fondamentale per la prosecuzione dell'attività aziendale e per il suo sviluppo futuro, anche nell'ottica di una auspicata positiva risoluzione della procedura di Amministrazione Straordinaria, il mantenimento di un adeguato livello di operatività e lo sviluppo dei sistemi telematici, Conbipel e le OO.SS. hanno siglato l'accordo, in forza del quale "*l'azienda potrà procedere nel corso della procedura concorsuale all'attivazione di tirocini extracurricolari per la figura di Tecnico gestore di reti e di sistemi telematici, il tirocinio avrà una durata complessiva di 6 mesi, con possibilità di interruzione per la chiusura aziendale prevista a agosto 2021; il tirocinio sarà retribuito con una indennità minima di Euro 600,00 mensili, secondo quanto previsto dalla normativa regionale in materia*".

Infine, i costanti contatti dello scrivente Commissario Straordinario e del coadiutore in materia giuslavoristica con i responsabili aziendali, hanno reso possibile la soluzione di alcune ordinarie problematiche gestionali interne, per lo più inerenti alla corretta gestione degli istituti delle ferie, dei permessi sindacali e della sistemazione di alcune problematiche contributive con l'Inps.

## 9. Contenziosi in essere

### 9.1. Agenzia delle Dogane e dei Monopoli

In merito a tale contenzioso, non ci sono ulteriori aggiornamenti rispetto a quanto riportato nella precedente relazione, depositata in data 30 aprile 2021.

Invero, lo scrivente Commissario Straordinario, di concerto con il legale incaricato di assistere la procedura nel contenzioso *de quo*, ha ritenuto *non* opportuno procedere all'impugnativa dell'ordinanza emessa dal T.A.R. del Piemonte in data 1° aprile 2021, di rigetto dell'istanza cautelare formulata da Conbipel nell'ambito del contenzioso promosso avverso l'Agenzia delle Dogane e dei Monopoli.

Ciò in quanto, per ovviare al diniego di concessione del beneficio dell'esonero di cui all'art. 90 T.U.L.D., in data 26 aprile 2021, Conbipel ha presentato all'Agenzia delle Dogane e dei Monopoli un'istanza volta ad ottenere l'autorizzazione ad aprire - previo versamento di un deposito cauzionale di Euro 250.000,00 - un conto a scalare a garanzia dell'I.V.A. afferente a merci immesse in libera pratica con successiva introduzione ed estrazione da deposito fiscale ai fini I.V.A.

Ottenuto il benestare dell'Agenzia delle Dogane e dei Monopoli in data 10 maggio 2021, Conbipel ha provveduto ad effettuare il versamento *de quo*.

Di fatto, mediante tale meccanismo, grazie ad una estrema rapidità nell'assolvimento delle pratiche doganali e contabili correlate, la Società riesce a sdoganare la merce mediante introduzione ed estrazione delle stesse dai depositi fiscali senza anticipazione dell'I.V.A., con evidenti benefici finanziari (determinati dal minor assorbimento di circolante commerciale), rispetto alla situazione in cui si è trovata a seguito del diniego del rinnovo dell'esonero *ex art.* 90 T.U.L.D.

Il contenzioso in discorso, dunque, è tuttora pendente dinanzi al T.A.R. del Piemonte per la discussione nel merito della vicenda.

### 9.2. L'esposto-querela e il sequestro del sito internet <https://www.vesticonbi.online/>

Lo scrivente Commissario Straordinario ritiene doveroso dare atto - *anche* in questa sede, come già esposto nell'ambito del programma di cessione dei complessi aziendali *ex artt.* 54 e seguenti d. lgs. n. 270/1999 - dei fatti di rilevanza penale di cui si è avuto conoscenza il 24 maggio 2021.

Più in particolare, in tale data un cliente ha riferito al responsabile del punto vendita Conbipel di Forlì (FC), di avere individuato, in occasione di una ricerca svolta su internet in relazione alla merce venduta da Conbipel, un annuncio collegato al sito internet <https://www.vesticonbi.online/>.

Lo stesso giorno, poche ore più tardi, altre due persone hanno contattato il servizio clienti di Conbipel chiedendo un aggiornamento sullo stato di consegna di alcuni ordini effettuati online: dopo accurate verifiche in banca dati, in entrambi i casi, gli operatori hanno riscontrato l'insussistenza dei numeri d'ordine indicati dai due clienti. Accertato, inoltre, che non fossero intervenute cessioni di merce che potessero condurre ad una disponibilità di beni di inventario



Conbipel al sito *supra* indicato, dopo un'ulteriore verifica con i riferimenti bancari, è emerso che la transazione era avvenuta da un sito internet sconosciuto agli operatori, che coincideva con quello *supra* indicato dal cliente.

Allertati i responsabili di riferimento, il management della Società prendeva tempestivo contatto con lo scrivente Commissario Straordinario.

Veniva così concordato il testo di un annuncio, prontamente pubblicato sul sito internet di Conbipel, comunicato a mezzo mail a tutti gli iscritti al programma fedeltà della Società e affisso accanto alla cassa di ciascun punto di vendita, del seguente tenore *“Importante: avviso ai clienti Il sito <https://www.vesticonbi.online/?u=J9T×10A7qz3> non è un e-commerce autorizzato o un distributore ufficiale dei prodotti a marchio Conbipel. Il presente non ha accesso ad alcuno stock dei prodotti a marchio Conbipel che vengono proposti. Vi raccomandiamo caldamente di non effettuare ordini su questo sito che la Società ha segnalato alle autorità competenti per gli opportuni accertamenti e misure. Nel caso in cui abbiate già effettuato un acquisto, vi suggeriamo di contattare immediatamente i vostri istituti di credito per ogni accertamento”*.

Di quanto accaduto veniva dato altresì avviso a tutti i dipendenti e operatori del call center, affinché potessero darne tempestiva comunicazione alla clientela, in caso di necessità.

Lo stesso annuncio, corredato di un'immagine della home page del sito internet in questione, veniva inoltre pubblicato sugli account Facebook e Instagram di Conbipel.

Considerata la gravità dei fatti occorsi e la rilevanza penale degli stessi, lo scrivente Commissario Straordinario ha conferito incarico all'avv. Nicolò Ferraris del foro di Torino, per l'assistenza in ambito penale necessaria a contrastare quanto accaduto e a bloccare l'operatività del sito internet in Più in particolare, l'avv. Ferraris ha prontamente elaborato un esposto-querela, nel quale:

1. ha indicato alcuni elementi in fatto utili alla ricostruzione della vicenda (in particolare, elementi fattuali che portavano a dubitare dell'esistenza dei beni fisici asseritamente venduti sul sito; raffronto tra l'aspetto grafico del sito in questione e di quello istituzionale della Società, ivi compreso in relazione al marchio, a riscontro del carattere ingannatorio del primo);
2. ha proceduto alla ricostruzione giuridica delle fattispecie incriminatrici rilevanti;
3. ha effettuato alcune considerazioni in diritto sulla individuazione dell'ufficio giudiziario competente;
4. ha formulato istanza affinché il P.M. provvedesse a richiedere al G.I.P. il sequestro del sito.

In data 4 giugno 2021, il legale incaricato ha provveduto al deposito dell'atto *de quo* presso gli uffici della Procura della Repubblica presso il Tribunale di Asti e, in data 2 luglio, ha verificato l'avvenuto sequestro del sito in questione.



## **10. Prossimi adempimenti e atti ancora necessari per chiudere la procedura**

### **10.1. Evoluzione prevedibile della procedura di Amministrazione Straordinaria**

Lo scrivente Commissario Straordinario, stante l'invio al Ministero dello Sviluppo Economico del programma di cessione degli assets aziendali in data 3 giugno 2021, prevede che lo stesso, fatto salvo il caso in cui dovessero pervenire richieste di integrazione e/o chiarimenti da parte del Ministero dello Sviluppo Economico, possa essere auspicabilmente approvato entro il 1° settembre 2021.

Pertanto, l'evoluzione prevedibile della procedura di Amministrazione Straordinaria e del processo di vendita dei beni aziendali, prevede le seguenti fasi:

- mantenimento, per i soggetti interessati, che abbiano sottoscritto apposita documentazione, dell'accesso alla VDR, sino a metà del mese di ottobre 2021;
- fissazione del termine per l'invio delle offerte vincolanti all'inizio del mese di novembre 2021;
- gara competitiva, mediante scelta delle migliori offerte vincolanti ed eventuale invito alla formulazione di offerte migliorative, con successiva definitiva scelta del o dei soggetti aggiudicatari - previa autorizzazione del Ministero dello Sviluppo Economico, sentito il Comitato di Sorveglianza, ex art. 42 d. lgs. n. 270/1999 - entro dicembre 2021;
- trasferimento dei beni aziendali entro il primo trimestre del 2022 con stipula del contratto di cessione di ramo d'azienda, eventualmente preceduto dalla sottoscrizione di un contratto preliminare;
- successivo deposito e auspicata autorizzazione del primo piano di riparto entro il primo semestre del 2022.

Naturalmente, le tempistiche indicate, dipendendo direttamente dalla data di approvazione del programma da parte del Ministero dello Sviluppo Economico, sono soggette a variazioni, nel caso in cui dovessero essere formulate da quest'ultimo ovvero dal nominando Comitato di Sorveglianza, richieste di integrazioni e/o di chiarimenti.

Il processo ipotizzato, infatti, non assume tale variabile, e, eventualmente, potrebbe slittare sino a 120 giorni, in relazione all'eventuale richiesta formulata (ovvero anche più a lungo, nel caso in cui venissero poi formulate ulteriori richieste).

In merito al processo di vendita, peraltro, si evidenzia che sono stati già predisposti in bozza e saranno dunque sottoposti all'attenzione del Ministero dello Sviluppo Economico non appena vi sarà l'autorizzazione del programma di cessione trasmesso, i seguenti documenti:

- bando di gara;
- disciplinare di gara;
- contratto di cessione di ramo d'azienda;
- contratto di cessione del marchio;

- contratto sul magazzino.

Si precisa peraltro che tali documenti verranno resi disponibili ai soggetti interessati, a valle del nulla osta del Ministero dello Sviluppo Economico, mediante caricamento in VDR, anche al fine di consentire agli stessi di allegare all'eventuale offerta vincolante che vorranno presentare, le bozze dei contratti, integrate con eventuali modifiche richieste.

Quanto precede, al fine di rendere tali modifiche elementi di valutazione delle offerte pervenute, ai fini del loro confronto.

## **10.2. Riparti**

Non essendo ancora stato autorizzato il programma di cessione dei beni aziendali trasmesso al Ministero dello Sviluppo Economico, e dovendosi ancora integralmente svolgere la procedura competitiva per la vendita degli stessi al soggetto che dovesse risultare il miglior offerente, non sono ancora stati realizzati riparti e, sulla base delle tempistiche delineate al precedente paragrafo 10.2, ovvero assumendo che la cessione del compendio aziendale avvenga entro il primo trimestre del 2022, è verosimile che il primo piano di riparto possa essere depositato ed approvato entro il primo semestre del 2022.

## **10.3. Le prossime fasi del processo di vendita**

Come anticipato nei precedenti paragrafi, le prossime fasi in cui verrà articolato il processo di vendita sono le seguenti:

- pubblicazione del bando per la presentazione di offerte vincolanti e del disciplinare di gara integrale sui principali quotidiani nazionali e internazionali, nonché sul sito internet della Società, nell'apposita sezione dedicata all'amministrazione straordinaria, al fine di dare idonea pubblicità alla procedura di gara, come previsto dall'art. 62, comma 3, del d. lgs. n. 270/1999;
- mantenimento della possibilità di accesso alla VDR ai fini di permettere lo svolgimento della *due diligence review* da parte dei soggetti ammessi alla procedura di vendita;
- presentazione delle offerte vincolanti in busta chiusa avanti al Notaio selezionato dalla Procedura;
- selezione della migliore offerta vincolante o delle migliori offerte vincolanti ed eventuale invito a formulare offerte migliorative;
- aggiudicazione della gara, previa autorizzazione del Ministero dello Sviluppo Economico, sentito il Comitato di Sorveglianza, ex art. 42 d. lgs. n. 270/1999;
- soddisfacimento delle condizioni sospensive ammesse dal regolamento di gara;
- stipula dell'atto notarile di cessione d'azienda.

## 11. Conclusioni

In conclusione, si precisa che - nonostante gli effetti negativi generati dalle chiusure imposte nel primo semestre del 2021 dalla normativa emergenziale di contenimento della pandemia Covid-19 - la Società ha in seguito ristabilito la propria consueta attività aziendale, raggiungendo, e talvolta persino migliorando, i livelli di vendite previsti dal *business plan*.

Tale risultato, nel periodo di riferimento, è stato possibile grazie alle strategie di vendita adottate anche in relazione al periodo dei saldi, nonché allo sviluppo del sito di e-commerce e al suo maggior utilizzo.

Quanto precede, unitamente alle offerte non vincolanti pervenute dai soggetti interessati all'acquisto dei beni aziendali, nonché al perdurante interesse manifestato dai potenziali investitori (mediante accesso alla VDR, consultazione dei documenti resi disponibili, richiesta di informazioni, fissazione di incontri e di *conference call*), consente allo scrivente Commissario Straordinario di affermare che permangono le condizioni previste per la realizzazione del programma trasmesso al Ministero dello Sviluppo Economico e che permane l'interesse da parte di soggetti terzi nell'acquisto dei complessi aziendali.

In ogni caso, lo scrivente Commissario Straordinario si riserva di esaminare attentamente l'evolversi - non prevedibile con certezza - della situazione generale, in relazione al nuovo aumento dei casi di soggetti contagiati dal virus Covid-19 e dalla nuova "variante Delta", che, tuttavia, allo stato appare significativamente diversa rispetto al precedente autunno o alla primavera 2021.

Infatti, secondo quanto è stato comunicato durante la Conferenza dei Ministri del 22 luglio 2021, nonostante l'aumento, in alcuni Paesi, del numero di soggetti positivi al Covid-19, i provvedimenti del Governo in merito ad eventuali misure restrittive da imporre alle attività economiche dovrebbero essere presi, questa volta, in relazione non più al numero di soggetti infetti, bensì al numero di ospedalizzazioni.

Queste ultime, anche grazie alla campagna vaccinale in corso, che probabilmente riceverà nuovo impulso dall'uso estensivo del green pass per accedere ai luoghi pubblici al chiuso o ad eventi in cui si possono creare assembramenti, sono (e dovrebbero essere in futuro) notevolmente ridotte, pertanto è auspicabile che non vi siano in futuro nuovi periodi di *lockdown*.

Lo scrivente Commissario Straordinario precisa che continuerà, in ogni caso, come sin ora fatto, a monitorare su base settimanale l'andamento (consuntivo e prospettico) della cassa e lo sviluppo del processo di selezione di uno o più investitori.

## **12. Allegati**

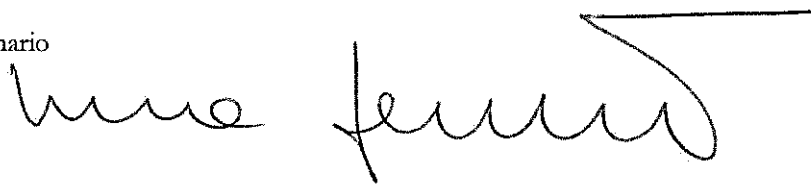
Si dà atto che tutti i documenti menzionati nella presente relazione sono conservati e archiviati su supporto digitale del Commissario Straordinario, essendo a completa disposizione del Tribunale di Torino e del Ministero dello Sviluppo Economico per quanto di rispettiva competenza.

Con osservanza.

Torino, 2 agosto 2021

Il Commissario Straordinario

Avv. Luca Jeantet

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Luca Jeantet'. The signature is written in a cursive style with a horizontal line above the final part of the name.



<b>8. attivo/entrate</b>					
	Nel Semestre	In totale	Stima	Realizzo	Da Realizzare
Ramo d'azienda					
Immobili					
Mobili					
Mobili registrati					
Crediti vs Terzi					
Crediti vs erario					
Interessi attivi					
Azioni revocatorie					
Az. Resp. Amministratori					
Az. Resp. Sindaci					
Az. Resp. Banche					
Az. Resp. Revisori					
Az. Resp. Danno Terzi					
Transazioni					
Varie	85.728.752	85.728.752			
<b>totale</b>	<b>85.728.752</b>	<b>85.728.752</b>	-	-	-
<b>9. Passivo/uscite</b>					
Valori in (k €)	<b>spese in prededuzione</b>				
	Spese perizie		-		
	spese legali		-		
	spese pubblicazioni		-		
	compenso commissario		-		
	compenso comitato		-		
	compensi professionisti		-		
	spese bancarie		364.586		
	Transazioni e cause passive		-		
	altre spese di procedura		76.176.993		
	<b>totale</b>		<b>76.541.579</b>		
<b>10. crediti</b>					
Valori in (k €)	Crediti su vendite e prestazioni		736.620		
	crediti erariali e previdenziali		901.222		
	altri crediti		2.685.207		
	<b>totale</b>		<b>4.323.049</b>		
<b>11. debiti</b>					
Valori in (k €)	debiti su acquisti e prestazioni		75.197.699		
	debiti erariali e previdenziali		9.072.411		
	debiti personale		16.627.054		
	<b>totale</b>		<b>100.897.164</b>		
<b>12. Disponibilità liquide</b>					
Valori in (k €)	Data				
		<b>19.237.758</b>			