



## **BILANCIO D'ESERCIZIO 2017**

Sede Legale Via Maestri del Lavoro, 38 - 41037 MIRANDOLA (MO)

Capitale Sociale 2.400.000 euro interamente versato

Reg. Imprese e Codice Fiscale 03019680366; REA Modena n° 351185

Società soggetta alla direzione e coordinamento di AIMAG S.p.A. – Mirandola (MO)

Iscritta al Registro Imprese di Modena al n. 00664670361

ORGANI AZIENDALI  
SINERGAS IMPIANTI s.r.l.

Cosimo Molfetta – Amministratore Unico

Luigi Gozzo – Sindaco Unico



## **BILANCIO D'ESERCIZIO 2017**

### **SINERGAS IMPIANTI S.R.L.**

- **RELAZIONE SULLA GESTIONE**
- **STATO PATRIMONIALE**
- **CONTO ECONOMICO**
- **RENDICONTO FINANZIARIO**
- **NOTA INTEGRATIVA**



RELAZIONE SULLA GESTIONE



## SINERGAS IMPIANTI S.r.l.

Sede Legale: Mirandola (MO) Via Maestri del Lavoro n. 38

Capitale Sociale euro 2.400.000 interamente versato

Registro Imprese di Modena e C.F. n° 03019680366 REA di Modena n° 351185

Società soggetta alla direzione e coordinamento di AIMAG S.p.A.

### RELAZIONE SULLA GESTIONE AL BILANCIO CHIUSO AL 31.12.2017

Signori Soci,

sottoponiamo al vostro esame ed approvazione il bilancio dell'esercizio chiuso al 31.12.2017 che salda con un utile dell'esercizio di € 110.085 dopo aver rilevato imposte per € 55.759, di cui correnti € 38.668 (IRES ed IRAP), imposte relative ad anni precedenti, imposte anticipate e differite per la restante somma.

Il bilancio può sintetizzarsi nelle seguenti voci:

<b>Stato patrimoniale</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>variazioni</b>
<b>Attivo</b>			
Immobilizzazioni	1.979	1.440	539
Attivo Circolante	3.892	4.101	(209)
Ratei e risconti	6	34	(28)
<b>Totale attivo</b>	<b>5.877</b>	<b>5.574</b>	<b>303</b>
<b>Passivo</b>			
Patrimonio netto	3.485	3.489	(4)
Fondi rischi	112	85	28
Trattamento fine rapporto	389	391	(2)
Debiti	1.889	1.606	283
Ratei e risconti	1	3	(2)
<b>Totale passivo e netto</b>	<b>5.877</b>	<b>5.574</b>	<b>303</b>

<b>Conto Economico</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>variazioni</b>
Valore della produzione	4.403	5.308	(905)
Costo della produzione	(4.241)	(5.096)	855
Valore - costo produzione	162	212	(50)
Proventi ed oneri finanziari	3	(11)	15
Rettifiche di valore di att. e pass. finanziarie	-	-	-
Imposte sul reddito	(56)	(74)	18
<b>Utile dell'esercizio</b>	<b>110</b>	<b>127</b>	<b>(17)</b>

Si riportano lo Stato Patrimoniale riclassificato funzionalmente ed il Conto Economico a Valore aggiunto ed alcuni dei più significativi indicatori patrimoniali ed economici.

**STATO PATRIMONIALE DI GRUPPO RICLASSIFICATO FUNZIONALMENTE**

importi in migliaia di euro

	2017	2016	variazioni
Rimanenze	216	269	(54)
Crediti verso utenti/clienti	1.306	1.769	(463)
Crediti verso controllanti	399	266	133
Crediti verso controllate	-	238	(238)
Crediti verso collegate	-	-	-
Crediti verso imprese sott.al controllo della controllante	40	49	(9)
Crediti Tributari	100	267	(167)
Crediti verso altri	6	4	1
Ratei e risconti attivi	6	34	(28)
<b>A. Totale attività operative</b>	<b>2.073</b>	<b>2.896</b>	<b>(823)</b>
Debiti verso fornitori	889	814	74
Debiti verso controllanti	435	353	82
Debiti verso controllate	6	3	3
Debiti verso collegate	-	-	-
Debiti verso imprese sott.al controllo della controllante	12	15	(3)
Debiti verso istituti previdenziali	37	51	(14)
Debiti tributari	56	54	2
Debiti verso altri	171	192	(21)
Acconti	202	-	202
Ratei e risconti passivi	1	3	(2)
<b>B. Totale passività operative</b>	<b>1.808</b>	<b>1.486</b>	<b>322</b>
<b>C. Capitale circolante netto</b>	<b>265</b>	<b>1.411</b>	<b>(1.145)</b>
Immobilizzazioni immateriali	792	895	(103)
Immobilizzazioni materiali	780	424	355
Partecipazioni	117	119	(2)
Altri crediti a m/l termine	344	109	235
<b>D. Totale attivo immobilizzato</b>	<b>2.033</b>	<b>1.547</b>	<b>486</b>
Debiti non finanziari m/l termine	-	-	-
Fondi rischi ed oneri	112	85	28
Trattamento di fine rapporto	389	391	(2)
<b>E. Totale passività operative immobilizzate</b>	<b>502</b>	<b>476</b>	<b>26</b>
<b>F. Totale attivo immobilizzato netto (D - E)</b>	<b>1.532</b>	<b>1.072</b>	<b>460</b>
<b>G. Totale capitale investito netto (C+F)</b>	<b>1.797</b>	<b>2.482</b>	<b>(685)</b>
(Liquidità e disponibilità finanziarie breve termine)	(1.770)	(1.130)	(640)
(Altre attività finanziarie)	-	-	-
Debiti finanziari a breve termine	41	41	
Debiti e finanziamenti e m/l termine	41	82	(41)
<b>H. Totale posizione finanziaria netta</b>	<b>(1.688)</b>	<b>(1.007)</b>	<b>(681)</b>
Capitale sociale	2.400	2.400	-
Riserve	975	962	13
Risultato d'esercizio	110	127	(17)
<b>I. Totale patrimonio netto</b>	<b>3.485</b>	<b>3.489</b>	<b>(4)</b>
<b>L. Totale mezzi di terzi e propri (H+I)</b>	<b>1.797</b>	<b>2.482</b>	<b>(685)</b>

**CONTO ECONOMICO A VALORE****AGGIUNTO**

(in migliaia di Euro)

	2017		2016	
- vendite-prestazioni-corrispettivi	4.384		5.284	
- capitalizzazione lavori interni	19		25	
<b>A. Totale ricavi</b>	<b>4.403</b>	<b>100,0%</b>	<b>5.308</b>	<b>100,0%</b>
- materie prime, suss. e di consumo	1.143	26,0%	1.431	27,0%
- servizi	1.896	43,1%	2.227	42,0%
- godimento beni di terzi	29	0,7%	48	0,9%
- oneri diversi	59	1,3%	85	1,6%
<b>B. Totale costi esterni</b>	<b>3.127</b>	<b>71,0%</b>	<b>3.791</b>	<b>71,4%</b>
<b>C. Valore aggiunto (A-B)</b>	<b>1.276</b>	<b>29,0%</b>	<b>1.517</b>	<b>28,6%</b>
<b>D. Costo del lavoro</b>	<b>893</b>	<b>20,3%</b>	<b>1.059</b>	<b>20,0%</b>
<b>E. EBITDA - Margine operativo lordo (C-D)</b>	<b>383</b>	<b>8,7%</b>	<b>458</b>	<b>8,6%</b>
<b>F. Ammortamenti e svalutazioni</b>	<b>186</b>	<b>4,2%</b>	<b>181</b>	<b>3,4%</b>
<b>G. Accantonamenti</b>	<b>35</b>	<b>0,8%</b>	<b>65</b>	<b>1,2%</b>
<b>H. EBIT - risultato operativo netto (E-F-G)</b>	<b>162</b>	<b>3,7%</b>	<b>212</b>	<b>4,0%</b>
Proventi da partecipazioni	-	0,0%	-	0,0%
Altri proventi finanziari	8	0,2%	-	0,0%
Interessi e oneri finanziari	4	0,1%	11	0,2%
<b>I. Totale proventi e oneri finanziari</b>	<b>3</b>	<b>0,1%</b>	<b>(11)</b>	<b>-0,2%</b>
Rivalutazione di attività finanziarie	-	0,0%	-	0,0%
Svalutazione di attività finanziarie	-	0,0%	-	0,0%
<b>L. Totale rettifiche di attività finanziarie</b>	<b>-</b>	<b>0,0%</b>	<b>-</b>	<b>0,0%</b>
<b>M. EBT - Risultato prima delle imposte (H+I+L)</b>	<b>166</b>	<b>3,8%</b>	<b>201</b>	<b>3,8%</b>
N. Imposte sul reddito	56	1,3%	74	1,4%
<b>O. Risultato d'esercizio (M-N)</b>	<b>110</b>	<b>2,5%</b>	<b>127</b>	<b>2,4%</b>

Di seguito sono riepilogati i principali indicatori economico – finanziari della società comparati con l'esercizio precedente:

Indicatori Principali	unità di misura	2017	2016
ricavi da vendite e corrispettivi	migliaia di euro	4.403	5.308
Posizione finanziaria netta	migliaia di euro	(1.688)	(1.007)
Patrimonio netto	migliaia di euro	3.485	3.489
Capitale investito netto	migliaia di euro	1.797	2.482
EBTDA - risultato operativo lordo	migliaia di euro	383	458
EBIT - risultato operativo netto	migliaia di euro	162	212
EBT - Risultato prima delle imposte	migliaia di euro	166	201
Utile netto - (Perdita)	migliaia di euro	110	127
Posizione finanziari netta/Patrimonio netto	%	-48,4%	-28,9%
ROI = Risultato operativo/Capitale investito netto	%	9,0%	8,6%
<b>CASH-FLOW</b>	migliaia di euro	<b>331</b>	<b>372</b>
(utile+ammortamenti+accantonamenti)			
ROE = (Utile netto/Patrimonio netto)	%	3,2%	3,6%
ROS = (Risultato operativo/Ricavi da vendita)	%	3,7%	4,0%
Utile netto / capitale investito	%	6,1%	5,1%
Utile netto / fatturato	%	2,5%	2,4%
Utile ante imposte / fatturato	%	3,8%	3,8%

## **Le risorse umane**

La consistenza media del personale presenta un decremento per effetto della fuoriuscita di personale dipendente. Per le consistenze si rimanda al prospetto della Nota Integrativa. Il personale dipendente è inquadrato nel CCNL Industria e Commercio.

## **Investimenti (art. 2428 CC 1' comma)**

Gli investimenti si riferiscono ad operazioni di adeguamento strutturale del capannone di Via 1' Gennaio 1948 a seguito del sisma del 2012, oltre che a lavori di manutenzione straordinaria sull'impianto di produzione di biogas di Fossoli, costruito sulla discarica di proprietà della Capogruppo, i cui rapporti di sfruttamento congiunto sono previsti in scadenza nel 2019.

In parte residuale gli investimenti sono relativi all'acquisto di attrezzatura varia, di hardware e di software.

## **Attività di ricerca e sviluppo**

Ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 2428 n. 1 del Codice Civile non vi sono da segnalare attività di ricerca e sviluppo fatta salva quella rientrante nella normale gestione relativa all'organizzazione commerciale, i cui costi sono imputati a conto economico come negli esercizi precedenti.

## **Consolidamento del bilancio**

A norma dell'art. 27 del D.Lgs. 127/1991 la società si avvale della facoltà di esonero dalla redazione del bilancio consolidato in quanto:

- è controllata da AIMAG S.p.A. titolare di oltre il 95% del capitale sociale (società tenuta alla redazione del bilancio consolidato)
- non ha emesso titoli quotati in borsa.

I criteri di consolidamento della società controllata Centro Nuoto consortile in liquidazione, che a sua volta controlla "La Mirandola S.p.A. in liquidazione", sono indicati nella nota integrativa del bilancio consolidato della controllante AIMAG S.p.A.

Al fine dell'esonero dell'obbligo del consolidamento sono rispettate le formalità di pubblicità richieste dalla legge.

## **Rapporti con imprese controllanti e imprese sottoposte al controllo di queste ultime (art. 2428 CC 3' comma punto 2)**

La società Sinergas Impianti Srl controlla la Centro Nuoto Consortile soc.coop. a r.l. in liquidazione che, a sua volta, controlla la Società "La Mirandola S.p.A. in liquidazione".

La citata società controllata è stata posta in liquidazione in base a quanto definito dall'Assemblea dei soci nella seduta del 19 gennaio 2017, che ha deliberato lo scioglimento della stessa per decorrenza dei termini (art.2484 C.C., primo comma punto 1), così come previsto dall'art.3 dello Statuto sociale. L'assemblea straordinaria dei soci della Società "La Mirandola", tenutasi lo scorso 13 dicembre 2017, ha definito la messa in liquidazione e lo scioglimento della stessa stante il venir meno dello scopo per cui la società era stata costituita, la gestione della piscina comunale, per scadenza della relativa concessione del Comune di Mirandola a far data dal 12 dicembre 2017.

La società deteneva una partecipazione nel Consorzio Grandi Lavori a r.l. in liquidazione pari al 33,43%. Il Consorzio è stato liquidato con piano di riparto del bilancio redatto al 31 marzo 2017 e risulta cancellato dal registro imprese a far data dal 3 giugno 2017. La partecipazione, già con valore nullo, è stata stralciata dell'Attivo Immobilizzato.

La società possiede la partecipazione nella società Agri-Solar Engineering S.r.l di Mirandola, iscritta al valore nominale per un importo pari a 6.000 euro, corrispondente al 6% del capitale sociale.

Sinergas Impianti srl è partecipata per una quota pari al 98% da AIMAG S.p.A. e per una quota pari al 2% dalla società L.I.R.C.A. srl.

In data 8 giugno 2017 il socio prestatore d'opera Paraluppi Danilo ha alienato l'intera propria partecipazione, pari all'1% del capitale sociale, alla Capogruppo, con atto del notaio Fiammetta Costa, Rep.13556/3310.

In data 22 dicembre 2017 è stato stipulato, con il titolare Dorati Graziano, il contratto preliminare per l'acquisizione del 100% delle quote sociali della DGM Srl, con sede a Modena in Via Benvenuto Cellini n.21. La società DGM Srl è titolare dell'Autorizzazione Unica e della concessione di derivazione per la realizzazione di una centrale minidroelettrica nell'area situata in località San Donnino (Modena) sul fiume Panaro ed è altresì titolare dei beni già realizzati ai fini della costruzione di tale centrale, avendo ottenuto tutte le autorizzazioni, istanze, pareri, nulla osta, titoli abilitativi comunque denominati, necessari secondo le vigenti disposizioni di legge, all'esercizio della costruenda centrale.

I rapporti con la società controllante AIMAG S.p.A. e con le altre società del gruppo hanno riguardato attività di tipo commerciale: la stessa Società riceve dalla Capogruppo servizi amministrativi e tecnici e fornisce, sempre alla capogruppo, prestazioni di servizi tecnici, tutte regolate a normali condizioni di mercato.

Da Sinergas S.p.A. la società acquista gas ed energia elettrica.

La società fornisce prestazioni di servizi tecnici ad AS Retigas S.r.l., a Sinergas S.p.A., ad AeB Energie S.r.l. e ad Agri-Solar Engineering S.r.l.

Di seguito si espone il prospetto riepilogativo dei rapporti con le società del gruppo, esclusi i rapporti di natura finanziaria, relativi al finanziamento intragruppo con AIMAG S.p.A.:

	CREDITI	DEBITI	COSTI	RICAVI	INT.ATT.	INT.PASS.
<b>AIMAG SPA</b>	399	435	642	673	5	
<b>SINERGAS SPA</b>	40	12	39	133		
<b>AS RETIGAS SRL</b>		0	2	46		
<b>TRED SRL</b>						
<b>SINERGAS IMPIANTI</b>						
<b>AeB ENERGIE SRL</b>			0	27		
<b>AGRI-SOLAR SRL</b>	1			4		
<b>SIAM SRL</b>						
	<b>439</b>	<b>446</b>	<b>683</b>	<b>883</b>	<b>5</b>	<b>-</b>

### **Analisi dei rischi esterni ed interni (art.2428 CC, 1' comma)**

Sinergas Impianti S.r.l. opera in un mercato concorrenziale e pertanto il suo portafoglio ordini è suscettibile di variazioni anche significative. La società ha subito, nel corso dell'esercizio in chiusura, una riduzione del fatturato, dovuta ad una flessione generalizzata nei settori in cui opera.

Nella gestione del biogas la redditività dipende dalla disponibilità della produzione della miniera presente nelle discariche, mentre negli altri settori si rende necessario un rafforzamento delle iniziative commerciali. Tale processo è, peraltro, già in corso.

La società è dotata di una propria struttura operativa coerente con le necessità aziendali. Grazie all'impiego di strumenti gestionali e di controllo utilizzati dal gruppo, i principali indicatori di efficienza operativa della società sono costantemente monitorati.

Il rischio su credito si sta riducendo, nonostante il perdurare delle difficoltà del contesto economico di riferimento: pertanto si sono resi necessari accantonamenti al fondo rischi su crediti inferiori all'esercizio precedente.

### **Andamento delle partecipate**

La società consortile controllata Centro Nuoto Consortile a r.l., posta in liquidazione, ha terminato la sua attività di mera gestione del rapporto di affidamento nella Piscina di Mirandola nelle more della indizione di una nuova gara di affidamento. Alla data di redazione del bilancio non è stato reso disponibile il bilancio della società dalla quale non si attendono, in ogni caso, significativi effetti negativi.

Le altre partecipazioni in essere al 31 dicembre 2017 hanno scarsa significatività nella situazione patrimoniale della società.

### **Azioni della controllante**

La società non detiene, neanche per società fiduciaria o per interposta persona, azioni della società controllante.

### **Evoluzione prevedibile della gestione (art. 2428 CC, 3' comma punto 6)**

La società ha chiuso l'esercizio in utile, seppur in lieve flessione rispetto al precedente, sostanzialmente per effetto della riduzione del fatturato.

Le previsioni per l'anno 2018 sono orientate ad un mantenimento della redditività industriale, anche grazie a collaborazioni industriali volte a presidiare il tema dell'efficientamento energetico e della contabilizzazione del calore. Sono previste altresì attività di assistenza dei propri attuali e potenziali clienti, nonché di supporto alla Capogruppo. Sono terminati i lavori di ripristino dell'immobile di Via 1' Gennaio 1948, per il quale sono state ultimate le procedure per l'ottenimento del contributo regionale da sisma.

Con scrittura privata autenticata con ministero del notaio Fiammetta Costa di Bologna, in data 11 gennaio 2018 si è perfezionata l'acquisizione del 100% delle quote della società DGM Srl.

Nei piani previsti la società fornirà il supporto finanziario necessario alla controllata per la realizzazione della centrale idroelettrica, che rappresenta un progetto di interesse dell'intero gruppo Aimag, non solo per l'elevata sostenibilità aziendale e per le attese economiche, ma anche per proseguire la politica di differenziazione del business.

### Uso di strumenti finanziari (art.2428 CC, 3' comma punto 6 bis)

Nel corso dell'esercizio si è estinto lo strumento finanziario a copertura di eventuali incrementi di tassi nella forma IRS (anche Step Up). Di seguito se ne riportano le caratteristiche:

Contratto	Importo contrattuale (euro)	Importo alla data di riferimento (euro)	Data stipula	Data scadenza	Mark to Market (euro)
SINERGAS IMPIANTI IRS STEP UP	400.000	0	06/09/07	31/08/17	0

Tale operazione, che si configurava come strumento di copertura del rischio di variazione dei flussi finanziari attesi di un altro strumento finanziario (cash flow hedge), prevedeva l'iscrizione diretta delle variazioni di fair value del derivato direttamente in una riserva specifica di patrimonio netto: A) VII-Riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi.

Si evidenziano le principali caratteristiche e la correlazione con il contratto di finanziamento.

Finanziamento		Interest Rate Swap	
Importo finanziamento	400.000	Importo di riferimento	400.000
Data iniziale	31.08.2007	Data iniziale	06.09.2007
Data scadenza finale	31.08.2019	Data scadenza finale	31.08.2017
Parametro	Euribor + 0,36%	Parametro fisso	4,95%

### Privacy

Si precisa che, ai sensi della Legge 35/2012 è da considerarsi soppresso l'obbligo di redigere/aggiornare il DPS e l'autocertificazione sostitutiva, ma si è ritenuto di mantenerlo quale documento riassuntivo degli adempimenti aziendali a garanzia del corretto trattamento dei dati, in attesa dell'imminente entrata in vigore del Regolamento Privacy Europeo annunciato dal Garante.

### Sicurezza sul lavoro

Ai sensi del D.Lgs. n. 81/08 è stato elaborato il "Documento di Valutazione dei Rischi" ed è stato individuato il responsabile dell'elaborazione del documento DVR.

## Conclusioni e ringraziamenti

Signori Soci,  
innanzitutto dobbiamo un sentito ringraziamento:

- ai collaboratori, interni ed esterni, che ai diversi livelli di responsabilità si sono prodigati per il buon funzionamento della società e per il raggiungimento degli obiettivi societari;
- al collegio sindacale che con la massima professionalità ha svolto la sua nuova attività di vigilanza sulla gestione aziendale, partecipando sempre alle riunioni del Consiglio.

Nella Nota Integrativa redatta in conformità alle nuove disposizioni del diritto societario abbiamo fornito le informazioni ed i dettagli inerenti alle varie poste di bilancio, nonché i criteri adottati nella redazione dello stesso, ivi compreso l'allineamento alle nuove disposizioni.

Vi ringraziamo per la fiducia accordataci e siamo a vostra disposizione per qualsiasi chiarimento fosse richiesto.

Mirandola, lì 11/04/2018

Amministratore Unico  
(Cosimo Molfetta)



## STATO PATRIMONIALE

ATTIVO	2017	2016
A) Crediti verso soci per versamenti dovuti	-	-
B) Immobilizzazioni:		
I - Immobilizzazioni immateriali:	-	-
1. costi di impianto e di ampliamento	-	-
2. costi di sviluppo	-	-
4. concessioni, licenze, marchi e diritti simili	1.672	728
5. avviamento	-	-
6. immobilizzazioni in corso e acconti	-	-
7. Altro	790.367	894.417
Totale immobilizzazioni immateriali	792.039	895.145
II - Immobilizzazioni materiali:		
1. terreni e fabbricati	754.154	295.392
2. impianti e macchinari	5.798	18.256
3. attrezzature industriali e commerciali	16.988	23.270
4. altri beni	2.961	2.762
5. immobilizzazioni in corso e acconti	-	84.811
Totale immobilizzazioni materiali	779.901	424.491
III - Immobilizzazioni finanziarie:		
1. partecipazioni in:		
a) imprese controllate	104.003	104.003
b) imprese collegate	-	1.727
c) imprese controllanti	-	-
d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti	6.000	6.000
d-bis) altre imprese	7.000	7.000
2. crediti:		
(esigibili entro l'esercizio successivo)		
a) verso imprese controllate	-	-
b) verso imprese collegate	-	-
c) verso controllanti	-	-
d) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-
d-bis) verso altri	290.000	-
(esigibili oltre l'esercizio successivo)		
a) verso imprese controllate	-	-
b) verso imprese collegate	-	-
c) verso controllanti	-	-
d) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-
d-bis) verso altri	207	1.606
3. altri titoli	-	-
4. strumenti finanziari derivati attivi	-	-
Totale immobilizzazioni finanziarie	407.210	120.336
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>1.979.150</b>	<b>1.439.972</b>

C) Attivo circolante:

I - Rimanenze:		
1. materie prime, sussidiarie e di consumo	203.769	230.676
2. prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	-	-
3. lavori in corso su ordinazione	11.870	38.772
4. prodotti finiti e merci	-	-
5. acconti	-	-
Totale rimanenze	215.639	269.448
II - Crediti:		
(esigibili entro l'esercizio successivo)		
1. verso clienti	1.306.287	1.769.151
2. verso imprese controllate	-	238.472
3. verso imprese collegate	-	-
4. verso controllanti	399.048	265.637
4a. verso controllanti finanziari	-	-
5. verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	40.293	48.863
5-bis) crediti tributari	11.432	210.945
5-ter) imposte anticipate	88.456	55.673
5-quater) verso altri	5.762	4.467
(esigibili oltre l'esercizio successivo)		
1. verso clienti	-	-
2. verso imprese controllate	-	-
3. verso imprese collegate	-	-
4. verso controllanti	-	-
5. verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-
5-bis) crediti tributari	-	-
5-ter) imposte anticipate	46.071	97.220
5-quater) verso altri	8.195	10.202
Totale crediti	1.905.544	2.700.630
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
1. partecipazioni in imprese controllate	-	-
2. partecipazioni in imprese collegate	-	-
3. partecipazioni in imprese controllanti	-	-
3-bis) partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-
4. altre partecipazioni	-	-
5. strumenti finanziari derivati attivi	-	-
6. altri titoli	-	-
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	-	-
IV - Disponibilità liquide		
1. depositi bancari e postali	1.765.380	1.125.008
2. assegni	1.550	-
3. denaro e valori in cassa	3.479	5.423
Totale disponibilità liquide	1.770.409	1.130.431
<b>Totale attivo circolante (C)</b>	<b>3.891.592</b>	<b>4.100.510</b>
<b>D) Ratei e risconti</b>	<b>5.900</b>	<b>33.637</b>

TOTALE DELL'ATTIVO	5.876.642	5.574.119
--------------------	-----------	-----------

PASSIVO	2017	2016
A) Patrimonio netto:		
I - Capitale sociale	2.400.000	2.400.000
II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni	-	-
III- Riserve di rivalutazione	-	-
IV- Riserva legale	86.476	80.128
V - Riserve statutarie	-	-
VI -Altre riserve, distintamente indicate:	-	-
a) fondo contributi in c/capitale	-	-
b) altre riserve di utile	888.468	887.855
c) altre riserve di capitale	-	-
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	-	(5.636)
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	-	-
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	110.085	126.961
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	-	-
<b>Totale patrimonio netto (A)</b>	<b>3.485.029</b>	<b>3.489.308</b>
B) Fondi per rischi e oneri:		
1. Per trattamento di quiescenza e obblighi simili	-	-
2. Per imposte, anche differite	-	-
3. Strumenti finanziari derivati passivi	-	5.636
4. Altri	112.445	79.171
<b>Totale fondi per rischi e oneri (B)</b>	<b>112.445</b>	<b>84.807</b>
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	389.263	390.908
D) Debiti:		
(esigibili entro l'esercizio successivo)		
1. Obbligazioni	-	-
2. Obbligazioni convertibili	-	-
3. Debiti verso soci per finanziamenti	-	-
4. debiti verso banche	41.185	41.181
5. Altri finanziatori	-	-
6. acconti	202.102	-
7. debiti verso fornitori	888.572	814.333
9. debiti verso controllate	5.654	3.000
10. debiti verso imprese collegate	-	-
11. debiti verso controllanti	434.598	352.999
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	11.838	15.034
12. debiti tributari	56.263	54.154
13. debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	37.114	51.029
14. altri debiti	170.878	192.129
(esigibili oltre l'esercizio successivo)		
1. Obbligazioni	-	-
4. debiti verso banche	41.190	82.375
14. altri debiti	-	-
<b>Totale debiti (D)</b>	<b>1.889.394</b>	<b>1.606.234</b>

E) Ratei e risconti	511	2.862
TOTALE DEL PASSIVO	5.876.642	5.574.119



## CONTO ECONOMICO

2017

2016

### A) Valore della produzione:

1) Ricavi delle vendite e prestazioni:		
a) corrispettivi delle vendite e delle prestazioni	4.134.014	5.089.111
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	-	-
3) variazione dei lavori in corso su ordinazione	(26.903)	23.443
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	19.246	24.602
5) altri ricavi e proventi:	276.703	170.997
<b>Totale valore della produzione (A)</b>	<b>4.403.060</b>	<b>5.308.153</b>

### B) Costi della produzione:

6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	1.135.302	1.429.213
7) per servizi	1.895.990	2.226.983
8) per godimento di beni di terzi	29.312	48.372
9) per il personale:		-
a) salari e stipendi	631.347	751.392
b) oneri sociali	211.813	251.135
c) trattamento di fine rapporto	47.902	54.738
d) trattamento di quiescenza e simili	-	-
e) altri costi	1.639	1.873
10) ammortamenti e svalutazioni:		-
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	121.811	124.809
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	43.866	55.751
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-	-
d) svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	20.089	64.687
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	8.050	2.096
12) accantonamenti per rischi	-	-
13) altri accantonamenti	35.000	-
14) oneri diversi di gestione	58.576	84.632
<b>Totale costi della produzione (B)</b>	<b>4.240.697</b>	<b>5.095.680</b>

<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)</b>	<b>162.363</b>	<b>212.473</b>
---	----------------	----------------

### C) Proventi e oneri finanziari:

15) proventi da partecipazioni		-
a) in imprese controllate	-	-
b) in imprese collegate	-	-
c) in imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-
d) in altre imprese	-	-
16) altri proventi finanziari:		-
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	-	-
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni	-	-

c) da titoli iscritti nell'attivo circolante	-	-
d) proventi diversi dai precedenti	2.519	24
d-bis) proventi diversi verso imprese controllate	-	-
d-ter) proventi diversi verso imprese controllanti	5.357	-
17) interessi e altri oneri finanziari verso:		
a) imprese controllate	-	-
b) imprese collegate	-	-
c) controllanti	-	(1.750)
d) altri	(4.395)	(9.547)
17bis) utili e perdite su cambi	-	-
<b>Totale proventi e oneri finanziari (C)</b>	<b>3.481</b>	<b>(11.273)</b>
<b>D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie:</b>		
18) rivalutazioni:		
a) di partecipazioni	-	-
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	-	-
c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	-
d) strumenti finanziari derivati	-	-
19) svalutazioni:		
a) di partecipazioni	-	-
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	-	-
c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	-
d) strumenti finanziari derivati	-	-
<b>Totale delle rettifiche (18-19) (D)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Risultato prima delle imposte (A-B+-C+-D)</b>	<b>165.844</b>	<b>201.200</b>
<b>20) imposte sul reddito dell'esercizio</b>		
a) imposte correnti	38.668	38.079
b) imposte esercizi precedenti	(1.276)	2.114
c) imposte differite	-	(19.005)
d) imposte anticipate	18.367	53.051
<b>Totale imposte</b>	<b>55.759</b>	<b>74.239</b>
<b>21) UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO</b>	<b>110.085</b>	<b>126.961</b>

## RENDICONTO FINANZIARIO

Per meglio rappresentare l'ammontare e la composizione delle disponibilità liquide all'inizio e alla fine dell'esercizio, oltre che i flussi finanziari derivanti dall'attività operativa, da quella di investimento, di finanziamento e separatamente le operazioni con i soci, è inserito il Rendiconto Finanziario redatto secondo il Principio Contabile n. 10 nella versione aggiornata a dicembre 2016, così come stabilito dall'art. 2425-ter Codice Civile. Il presente Rendiconto è stato redatto utilizzando il metodo indiretto ed è esposto con i valori espressi in migliaia di euro

	2017	2016
<b>A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	110	127
- imposte sul reddito correnti	37	40
- imposte sul reddito differite	0	(19)
- imposte sul reddito anticipate	18	53
- interessi passivi	4	11
- (interessi attivi)	(8)	0
- (Dividendi)	0	0
- (plusvalenze) minusvalenze derivanti dalla cessione di attività		
<b>1. utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte, interessi, dividendi e plus/minusvalenze</b>	<b>162</b>	<b>213</b>
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
- ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali	122	125
- ammortamenti delle immobilizzazioni materiali	44	56
- svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	0
- altre rettifiche per elementi non monetari (accto fondi svalutat.crediti)	10	65
- altre rettifiche per elementi non monetari (accto fondi tfr)	48	55
- altre rettifiche per elementi non monetari (accto altri fondi)	35	0
<b>2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn</b>	<b>259</b>	<b>300</b>
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
- Decremento (incremento) delle rimanenze	54	(13)
- Decremento (incremento) dei crediti commerciali	1.075	1.785
- Decremento (incremento) dei crediti tributari	218	14
- Decremento (incremento) dei crediti v controllanti	(133)	
- Decremento (incremento) dei crediti v/imprese sottoposte al controllo delle controllanti	9	
- Decremento (incremento) dei crediti v altri	(289)	4
- Decremento (incremento) dei ratei e risconti attivi	28	(27)
- Incremento (Decremento) debiti commerciali	74	(291)
- Incremento (Decremento) acconti da clienti	202	(22)
- Incremento (Decremento) debiti tributari e previdenziali	(12)	16
- Incremento (Decremento) debiti altri	(21)	8
- Incremento (Decremento) debiti v/controlanti	82	(108)
- Incremento (Decremento) debiti v/controlate	3	
- Incremento (Decremento) debiti v/imprese sottoposte al controllo delle controllanti	(3)	
- Incremento (decremento) dei ratei e risconti passivi	(2)	(1)
- Decremento fondo		
<b>3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn</b>	<b>1.282</b>	<b>1.366</b>
<i>altre rettifiche</i>		
- interessi incassati	8	0
- (interessi pagati)	(4)	(11)
- (imposte sul reddito pagate)	(37)	(30)
- dividendi incassati	0	0
- (utilizzo dei fondo tfr)	(50)	(81)
- (utilizzo altri fondi)	(7)	0

- (utilizzo dei fondi svalutazione crediti)	(103)	(390)
<b>4. Flusso finanziario dopo le altre rettifiche</b>	<b>(194)</b>	<b>(512)</b>
<b>Flusso finanziario della gestione reddituale (A)</b>	<b>1.509</b>	<b>1.367</b>
<b>B. Flussi finanziari derivanti dall' attività d'investimento</b>		
<i>immobilizzazioni immateriali</i>		
(investimenti)	(19)	(21)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	0	0
<i>immobilizzazioni materiali</i>		
(investimenti)	(484)	(106)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	85	0
<i>immobilizzazioni finanziarie</i>		
(investimenti)		
Prezzo di realizzo disinvestimenti/variazione per fusione	(2)	0
<i>attività finanziarie non immobilizzate</i>		
(investimenti)	(289)	
Prezzo di realizzo disinvestimenti variazioni crediti/debiti a lungo + imposte differite/anticipate	0	38
<b>Flusso finanziario della attività di investimento (B)</b>	<b>(708)</b>	<b>(89)</b>
<b>C. Flussi finanziari derivanti dall' attività di finanziamento</b>		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento (decremento) finanziamento soci	0	(250)
Incremento (decremento) debiti verso banche	0	(4)
accensione finanziamenti		
rimborsi finanziamenti	(41)	(41)
<i>Mezzi propri</i>		
Incremento(decremento) capitale sociale		
Dividendi pagati	(120)	
Incremento(decremento) riserve		
Incremento(decremento) patrimonio di terzi/variazione fondo per fusione		
cessione (acquisto) di azioni proprie		
<b>Flusso finanziario della attività di finanziamento (C)</b>	<b>(161)</b>	<b>(295)</b>
<b>- incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A+B+C)</b>	<b>640</b>	<b>982</b>
Disponibilità liquide al 1 gennaio	1.130	148
Disponibilità liquide al 31 dicembre	1.770	1.130
<b>variazione disponibilità liquide nell'esercizio</b>	<b>640</b>	<b>982</b>

**NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO**

**CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2017**

- **STRUTTURA E CONTENUTO DEL BILANCIO**
- **CRITERI DI REDAZIONE E VALUTAZIONE**
- **ALTRE INFORMAZIONI**
- **COMMENTO ALLE PRINCIPALI VOCI DELL'ATTIVO**
- **COMMENTO ALLE PRINCIPALI VOCI DEL PASSIVO**
- **COMMENTO ALLE PRINCIPALI VOCI DEL CONTO ECONOMICO**
- **ALTRE INFORMAZIONI RICHIESTE DALL'ART. 2427 C.C.**
- **PROPOSTA DESTINAZIONE RISULTATO D'ESERCIZIO**



## **STRUTTURA E CONTENUTO DEL BILANCIO**

Il Bilancio d'esercizio è stato redatto in conformità alla normativa del codice civile ed è costituito dallo stato patrimoniale (preparato in conformità allo schema previsto dagli artt. 2424 e 2424 bis C.C.), dal conto economico (preparato in conformità allo schema di cui agli artt. 2425 e 2425 bis C.C.), dal rendiconto finanziario (preparato in conformità allo schema di cui all'OIC 10 e dell'art. 2425 ter C.C.) e dalla presente nota integrativa.

La nota integrativa ha la funzione di fornire l'illustrazione, l'analisi ed in taluni casi un'integrazione dei dati di bilancio e contiene le informazioni richieste dall'art. 2427 C.C. e da altre disposizioni di legge. Inoltre, sono fornite tutte le informazioni complementari ritenute necessarie a dare una rappresentazione veritiera e corretta, anche se non richieste da specifiche disposizioni di legge (art. 2423, 3° comma C.C.).

Per quanto riguarda l'evoluzione prevedibile della gestione, l'operatività con parti correlate e l'attività tipica si rimanda a quanto descritto nella Relazione sulla Gestione. Nella presente Nota Integrativa sono indicati, se rilevanti, gli effetti sulla situazione patrimoniale, economica e finanziaria della società per i fatti avvenuti dopo la data di riferimento della chiusura del bilancio.

I valori esposti nello Stato Patrimoniale e nel Conto Economico sono confrontati con quelli dell'esercizio precedente.

Il bilancio è redatto in unità di euro, mentre la Nota Integrativa, per una più agevole comprensione è redatta in migliaia di euro.

La società, pur detenendo partecipazioni di controllo, non è tenuta alla redazione del bilancio consolidato per le motivazioni richiamate nella Relazione sulla Gestione.

## **CRITERI DI REDAZIONE E DI VALUTAZIONE**

Il bilancio d'esercizio è stato redatto secondo le disposizioni del Codice Civile, integrate dai principi contabili elaborati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e dall'Organo Italiano di Contabilità (OIC).

Dal 2016 trovano applicazione gli OIC modificati per armonizzazione al D. Lgs. 139/2015, che ha recepito in Italia la Direttiva contabile 34/2013/UE. In particolare nella redazione del bilancio è stato dato rilievo alla sostanza delle operazioni o dei contratti sottostanti e ne sono rappresentati gli effetti economici, patrimoniali e finanziari solamente se rilevanti per una rappresentazione veritiera e corretta della situazione contabile.

Le valutazioni eseguite sono state determinate sia nella prospettiva della continuazione dell'attività dell'impresa, tenendo conto del fatto che l'azienda costituisce un complesso economico funzionante

destinato, almeno per un prevedibile arco temporale futuro, alla produzione di reddito che nel rispetto del principio della prudenza; le variazioni intervenute nella consistenza delle voci dell'attivo e del passivo sono evidenziate nel commento alle rispettive voci.

I criteri di valutazione più significativi adottati per la redazione del bilancio di esercizio sono indicati nei punti seguenti.

### **Immobilizzazioni immateriali**

Sono iscritte al costo storico di acquisizione o di produzione, inclusive degli oneri accessori, ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi e imputati direttamente alle singole voci. Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte col consenso del Sindaco Unico nei casi previsti dalla legge.

Le concessioni, licenze, marchi e diritti simili sono iscritti al costo di acquisizione e sono ammortizzati in un periodo di cinque esercizi.

Gli oneri pluriennali, la cui iscrizione nell'attivo immobilizzato è subordinata alla verifica dell'utilità economica per il periodo di copertura contrattuale, sono ammortizzati in base agli accordi commerciali vigenti.

Il valore di iscrizione delle immobilizzazioni immateriali è valutato in base alla capacità di recupero dell'azione sottostante confrontando i flussi di cassa generati ed eventualmente ridotto, nel caso di non integrale recupero. Gli investimenti sugli impianti di produzione di energia elettrica risultano congrui rispetto all'unità di generazione di cassa di riferimento.

Le immobilizzazioni immateriali, il cui valore economico alla data di chiusura dell'esercizio risulti durevolmente inferiore al costo, ammortizzato secondo i criteri sopracitati, vengono svalutate, fino a concorrenza del loro valore economico. Se vengono meno le ragioni che hanno determinato tale svalutazione, si procede al ripristino del valore originario, nei limiti del valore che l'attività avrebbe avuto ove la rettifica non avesse mai avuto luogo.

### **Immobilizzazioni materiali**

Le immobilizzazioni acquisite nell'esercizio sono iscritte al costo di acquisto o di produzione, con distinta evidenza dei rispettivi ammortamenti. Nel costo sono compresi gli oneri accessori e i costi diretti ed indiretti per la quota ragionevolmente imputabile al bene; sono in ogni caso escluse le spese generali e gli oneri finanziari.

Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state determinate tenendo conto, sotto il profilo economico e tecnico, della residua possibilità di utilizzazione dei cespiti.

Le aliquote di ammortamento, rappresentative della residua possibilità di utilizzazione, non modificate rispetto all'esercizio precedente, sono le seguenti:

- impianti di produzione: 10%
- generatori E.E.: 10%
- impianti di telecontrollo: 12,5%

- autocarri e furgoni: 20%
- autovetture: 25%
- mobili e arredi e macchine ordinarie di ufficio: 12%
- macchine elettron.: 20%
- attrezzatura: 35%
- immobile: 3%

Per tener conto del minor utilizzo medio per i beni entrati in funzione nel corso dell'esercizio le aliquote applicate sono dimezzate.

Secondo il principio della rilevanza, per i beni il cui valore unitario è limitato non viene misurata la possibilità di utilizzo pluriennale e il loro valore di acquisto viene imputato interamente all'esercizio. I costi di manutenzione aventi natura ordinaria sono addebitati integralmente al conto economico dell'esercizio in cui sono sostenuti, mentre quelli aventi natura incrementativa sono attribuiti ai cespiti cui si riferiscono ed ammortizzati in relazione alle residue possibilità di utilizzo degli stessi.

Il fabbricato danneggiato dal sisma è iscritto al valore residuale al termine del contratto di leasing attivato per la sua acquisizione. Nel corso del 2017 sono terminati gli interventi di ripristino, che hanno comportato un incremento di valore che risulta congruo, anche tenendo conto dei contributi pubblici spettanti per il sisma 2012 che la tipologia di danno permette di ottenere, come confermato da valutazioni di esperti. Inoltre sulla base di quanto stabilito dal principio contabile n.16 emanato dall'OIC "immobilizzazioni materiali", negli scorsi esercizi si è proceduto a scorporare il relativo valore del terreno su cui insiste il fabbricato stesso.

### **Immobilizzazioni finanziarie**

#### **Partecipazioni in imprese controllate, collegate ed altre imprese immobilizzate**

Le partecipazioni sono valutate con il metodo del costo. Il valore di iscrizione in bilancio è determinato sulla base del prezzo di acquisto o di sottoscrizione (art. 2426 n.1 C.C.). Il costo viene ridotto per perdite durevoli di valore nel caso in cui le partecipate abbiano sostenuto perdite e non siano prevedibili nell'immediato futuro utili di entità tale da riassorbire le perdite sostenute; il valore originario viene ripristinato negli esercizi successivi se vengono meno i motivi della svalutazione effettuata.

La partecipazione nel Centro Nuoto Consortile a r.l. in liquidazione è allineata alla frazione di Patrimonio Netto corrispondente all'ultimo bilancio approvato che la società ha reso disponibile.

#### **Altre immobilizzazioni finanziarie**

Le altre immobilizzazioni finanziarie sono valutate al valore nominale.

### **Materie prime, prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e prodotti finiti**

Le rimanenze di materiali giacenti nel magazzino della società sono iscritte in base al criterio del costo medio ponderato.

I beni depositati presso terzi o che si differenziano per le loro specifiche caratteristiche tecniche sono iscritti al valore di acquisto.

### **Lavori in corso su ordinazione**

I lavori in corso su ordinazione sono iscritti sulla base del criterio della commessa completata. Ove la commessa non risulti completata alla fine dell'esercizio la valorizzazione della rimanenza avviene in base ai costi effettivamente sostenuti.

Le commesse, di valore significativo o di durata superiore ai 12 mesi, vengono valorizzate con il criterio della percentuale di completamento.

### **Crediti**

I crediti sono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale e del valore presumibile di realizzo. Il criterio del costo ammortizzato non è stato applicato ai crediti di natura commerciale in quanto esigibili entro l'anno. Il valore dei crediti, come sopra determinato, è rettificato, ove necessario, da un apposito fondo svalutazione, esposto in diretta diminuzione del valore dei crediti stessi al fine di adeguarli al loro presumibile valore di realizzo, tenendo in considerazione l'anzianità dei crediti, il grado di solvibilità del debitore e le condizioni economiche generali di settore, nel principio generale di prudenza.

### **Disponibilità liquide**

Sono iscritte per il loro effettivo importo.

### **Ratei e risconti**

La rilevazione e valutazione dei ratei e dei risconti è stata fatta secondo il criterio di competenza economica e in particolare sono iscritte in tali voci quote di costi e proventi, comuni a due o più esercizi, secondo il principio della competenza temporale. Si precisa che sono stati rilevati risconti attivi, che rappresentano quote di costo rinviate al successivo esercizio e ratei passivi che rappresentano quote di costo di competenza del presente esercizio in particolare interessi passivi da liquidare agli istituti di credito per i quali si è beneficiato della sospensiva del pagamento delle rate disciplinata dal D.L. 74/12 ed a seguito degli eventi sismici del maggio 2012.

### **Fondi per rischi e oneri**

Gli accantonamenti per rischi e oneri sono destinati alla copertura di oneri di natura determinata, di esistenza certa o probabile, dei quali alla chiusura del periodo sono indeterminati o l'ammontare o la data di sopravvenienza. Gli stanziamenti riflettono, su criteri prudenziali, la migliore stima

possibile, sulla base degli elementi a disposizione. Gli strumenti finanziari derivati passivi detenuti dalla società a titolo di copertura del rischio di valutazione del tasso di interesse, se presentano un valore mark to market negativo, comportano l'iscrizione del loro fair value in una specifica voce del fondo rischi.

### **Trattamento di Fine Rapporto**

Rappresenta l'effettiva indennità maturata verso i dipendenti in conformità alle norme di legge, ai contratti di lavoro vigenti e a quelli integrativi aziendali.

Il trattamento di fine rapporto corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti della società alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

Tale passività è soggetta a rivalutazione come previsto dalla normativa vigente. Le quote che, per scelta dei dipendenti, sono state destinate alla previdenza complementare, non sono state oggetto di accantonamento ma versate ai rispettivi fondi di previdenza.

### **Debiti**

Sono iscritti secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale.

I debiti di natura finanziaria sono valutati al costo ammortizzato se sorti dopo il 1 gennaio 2016, stante l'utilizzo del principio di esonero per i debiti formati anteriormente a tale data. In tale voce è iscritto anche il rapporto di finanziamento intrattenuto con la Capogruppo nel più generale quadro di funzionamento della tesoreria di gruppo.

Gli acconti si riferiscono agli importi ricevuti da clienti regolati con i propri committenti per prestazioni che non sono ancora state effettuate, oltre all'anticipo versato per l'acquisto della partecipazione in DGM Srl.

### **Patrimonio netto**

Rappresenta la differenza tra tutte le voci dell'attivo e quelle del passivo determinate secondo i principi sopra enunciati e comprende gli apporti eseguiti dai soci all'atto della costituzione o i successivi aumenti di capitale e le riserve di qualsiasi natura. Su tale voce si era reso necessario, nel precedente esercizio, procedere a rettifiche di valore, ai sensi del D.Lgs. 139/15, stanziando apposita "Riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi", che alla data di riferimento del bilancio riporta un valore nullo.

### **Rischi, impegni e garanzie**

Gli impegni e le garanzie prestate direttamente ed indirettamente e/o ricevute sono indicati al loro valore contrattuale e sono descritte nella presente Nota Integrativa, in quanto per l'adeguamento ai nuovi schemi di Bilancio, la sezione non ha rappresentazione.

Le garanzie prestate sono rappresentate da fideiussioni rilasciate a favore di terzi in applicazione di disposizioni contrattuali.

### **Imposte sul reddito**

Le imposte dell'esercizio sono determinate sulla base di una realistica previsione degli oneri di imposta da assolvere in applicazione della vigente normativa fiscale. Sono esposte al netto degli acconti versati e delle ritenute subite nella voce debiti tributari nel caso risulti un debito netto e nella voce crediti tributari nel caso risulti un credito netto.

In caso di differenze temporanee tra le valutazioni civilistiche e fiscali, viene iscritta la connessa fiscalità differita/anticipata. Così come previsto dal principio contabile n. 25 dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili, le imposte anticipate, nel rispetto del principio della prudenza, sono iscritte solo se sussiste la ragionevole certezza del loro futuro recupero.

### **Ricavi e Costi**

I ricavi ed i costi relativi alle prestazioni di servizi si ritengono rispettivamente conseguiti e sostenuti al momento di ultimazione dei servizi stessi.

Sono esposti in bilancio secondo i principi della prudenza e della competenza indipendentemente dalla data di incasso e pagamento al netto di eventuali resi, sconti, abbuoni e premi.

### **Strumenti derivati**

Il differenziale maturato sui tassi d'interesse derivante dagli obblighi sottoscritti degli strumenti derivati in essere veniva rilevato nel conto economico per la parte di competenza dell'esercizio. La società aveva in essere un contratto derivato IRS che si configurava come strumento di copertura del rischio di variazione dei flussi finanziari attesi di un altro strumento finanziario (cash flow hedge) che, così come stabilito dall'OIC 32 e dall'art. 2426 11bis Codice Civile, era iscritto in una riserva specifica di patrimonio netto.

## **ALTRE INFORMAZIONI**

### **Comparabilità del bilancio dell'esercizio precedente**

Nel presente bilancio sono stati indicati gli importi delle corrispondenti voci dell'esercizio 2017, che sono comparabili con quelli dell'esercizio 2016. Si precisa che ci si è avvalsi della facoltà di cui all'art.2423 ter comma 3 C.C., qualora ci siano voci il cui contenuto non è compreso in alcuna di quelle previste dagli articoli 2424 e 2425 C.C.

### **Deroghe ai sensi del 4' comma art. 2423 C.C.**

Si precisa che non si è proceduto a deroghe, ai sensi del 4' comma dell'art.2423 C.C.

### **Elementi appartenenti a più voci**

Con riferimento all'art. 2424 del Codice Civile, si precisa che non esistono elementi dell'attivo o del passivo che ricadono sotto più voci dello schema di bilancio.

### **Raggruppamento di voci**

Con riferimento agli artt. 2423 ter e 2435 bis del Codice Civile, si precisa che la Società non ha effettuato alcun raggruppamento di voci.

### **Informazioni su eventuali Finanziamenti effettuati da soci**

Il rapporto di finanziamento con la Capogruppo di tipo revolving, posto in essere per ottimizzare il rendimento delle giacenze di cassa, oltre che per la politica di gestione della tesoreria di gruppo, presenta un saldo a fine esercizio pari a zero. Gli altri soci non hanno effettuato alcun tipo di finanziamento.

### **Esigibilità dei crediti e debiti**

I crediti iscritti nelle immobilizzazioni finanziarie presentano importi esigibili oltre l'esercizio successivo relativamente a depositi cauzionali attivi versati e entro l'esercizio relativamente alla caparra confirmatoria per l'acquisto delle quote della società DGM Srl, mentre quelli iscritti nell'attivo circolante esigibili oltre l'esercizio sono relativi ad imposte anticipate e ad un prestito erogato a dipendente in occasione del sisma.

I debiti iscritti nel passivo presentano importi esigibili oltre l'esercizio successivo relativamente al contratto di mutuo.

## INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

### COMMENTO ALLE PRINCIPALI VOCI DELL'ATTIVO

#### MOVIMENTI DELLE IMMOBILIZZAZIONI

Nelle Tabelle riportate nelle pagine seguenti vengono messi in evidenza i movimenti subiti dalle immobilizzazioni così come richiesto dal punto 2 dell'art. 2427 del Codice Civile.

#### **Immobilizzazioni immateriali**

##### **PROSPETTO DELLE VARIAZIONI NEI CONTI DELLE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI**

	<b>Costi di impianto e ampliam.</b>	<b>concessioni, licenze, marchi</b>	<b>avv.to</b>	<b>Imm. in corso e acconti</b>	<b>altro</b>	<b>Totale Imm. Immat.</b>
<b>Costo di acquisizione</b>						
<b>Saldo iniziale</b>	33	8	340	-	4.009	4.390
Incrementi		2			17	19
Disinvestimenti						-
Riclassifiche						-
<b>Saldo finale</b>	33	10	340	-	4.026	4.409
<b>Ammortamenti accumulati</b>						
<b>Saldo iniziale</b>	33	7	340	-	3.115	3.495
Ammortamenti dell'anno		1			121	122
Disinvestimenti						-
<b>Saldo finale</b>	33	8	340	-	3.236	3.617
<b>Valore netto</b>						
<b>Saldo iniziale</b>	-	1	-	-	894	895
<b>Saldo finale</b>	-	2	-	-	790	792

I criteri di ammortamento sono i seguenti:

- Software 5 anni
- Oneri pluriennali in base alla durata del contratto

Le variazioni si riferiscono principalmente alle opere di miglioramento dei nuovi impianti, oggetto dei contratti per la concessione di sfruttamento del biogas proveniente dalla discarica di Fossoli. Gli accordi con la Capogruppo per lo sfruttamento del biogas da discarica sono in scadenza nel prossimo 2019.

## Immobilizzazioni materiali

### PROSPETTO DELLE VARIAZIONI NEI CONTI DELLE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

	Terreni e Fabbricati	Impianti e Macchinari	Attrezzature industr.	Altri beni	Imm. in corso e acconti	Totale Imm. materiali
<b>Costo di acquisizione</b>						
Saldo iniziale	404	681	274	101	85	1.545
Incrementi	393		5	2		400
Disinvestimenti						-
Riclassifiche	85				(85)	-
<b>Saldo finale</b>	<b>882</b>	<b>681</b>	<b>279</b>	<b>103</b>	<b>-</b>	<b>1.945</b>
<b>Ammortamenti accumulati</b>						
Saldo iniziale	109	663	251	98	-	1.121
Ammortamenti dell'anno	19	12	11	2		44
Disinvestimenti						-
Riclassifiche						-
<b>Saldo finale</b>	<b>128</b>	<b>675</b>	<b>262</b>	<b>100</b>	<b>-</b>	<b>1.165</b>
<b>Valore netto</b>						
Saldo iniziale	295	18	23	3	85	424
<b>Saldo finale</b>	<b>754</b>	<b>6</b>	<b>17</b>	<b>3</b>	<b>-</b>	<b>780</b>

Le variazioni si riferiscono principalmente all'ultimazione dei lavori di adeguamento strutturale del capannone di Via 1° Gennaio 1948, danneggiato dal sisma del 2012 ed in parte residuale all'acquisto di attrezzatura varia, di hardware e di software.

## Immobilizzazioni finanziarie

Si riporta un quadro complessivo delle variazioni intervenute:

Descrizione	Iniziale	movimentazioni periodo			Finale
		incrementi	decrementi	svalutazioni	
<b>Partecipazioni</b>					
imprese controllate	104				104
imprese collegate	2			2	-
imprese sottoposte al controllo delle controllanti	6				6
altre imprese	7				7
<b>Totale partecipazioni</b>	<b>119</b>	<b>-</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>117</b>
<b>Crediti</b>					
verso altri	2	290		2	290
<b>Totale crediti</b>	<b>2</b>	<b>290</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>290</b>

<b>Totale immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>121</b>	<b>290</b>	<b>4</b>	<b>-</b>	<b>407</b>
--	------------	------------	----------	----------	------------

Di seguito si riporta un apposito elenco indicante per le imprese controllate e collegate le informazioni richieste dall'art. 2427 c.c. al punto n. 5:

<b>denominazione</b>	<b>capitale sociale</b>	<b>patrimonio netto</b>	<b>risultato dell'esercizio</b>	<b>quota di possesso</b>	<b>valore di carico</b>
<b><u>Controllate</u></b>					
Centro nuoto soc.cons. a r.l - Mirandola	11	119	-	87%	104
<b><u>Collegate</u></b>					
Consorzio Grandi Lavori - Mirandola	-	-	-	-	-
<b><u>Altre imprese</u></b>					
Agri-Solar Engineering s.r.l. - Mirandola	100	510	179	6%	6
AR CO Lavori - Ravenna	2.833	3.002	81	0,50%	5
CME Consorzio Imprenditori Edili - Modena	325	7.542	(1.184)	0,01%	2

I dati indicati sono relativi agli ultimi bilanci approvati (anno 2016), ad esclusione della società Agri Solar Engineering srl, di cui si dispone del progetto di bilancio 2017.

Per le altre informazioni si rimanda al commento esposto nella Relazione sulla Gestione.

La partecipazione nella società consortile Consorzio Grandi Lavori in liquidazione è stata azzerata, in seguito alle risultanze del bilancio finale di liquidazione del 31/3/2017.

La partecipazione nel Consorzio Ar.Co Lavori ammonta ad euro 5.000, pari al costo sostenuto.

La partecipazione nel CME Consorzio Imprenditori Edili è iscritta per euro 2.000.

Nel mese di dicembre 2017 è stata messa in liquidazione la controllata indiretta "La Mirandola S.p.A.", che ha terminato la gestione temporanea della concessione per la gestione degli impianti sportivi (piscine) di Mirandola.

Nello stesso mese di dicembre è stato stipulato il contratto preliminare per l'acquisizione del 100% delle quote sociali della DGM Srl, che si è perfezionata nel gennaio 2018.

#### Crediti

La voce in oggetto accoglie i crediti per depositi cauzionali attivi versati e la caparra versata per l'acquisizione della partecipazione in DGM Srl.

## **VARIAZIONI INTERVENUTE NELLA CONSISTENZA DELLE ALTRE VOCI DELL'ATTIVO E DEL PASSIVO**

Di seguito si riportano le tabelle dove per ciascuna voce di bilancio dell'attivo corrente e del passivo si evidenziano la consistenza iniziale e finale.

### **Rimanenze**

<b>Voce di bilancio</b>	<b>Iniziale</b>	<b>Incr.</b>	<b>Decr.</b>	<b>Altre</b>	<b>Finale</b>
Materie prime sussid. e di consumo	231	-	(27)		204
Lavori in corso di esecuzione	39	-	(27)		12
Prodotti finiti e merci					-
<b>Totali</b>	<b>270</b>	<b>-</b>	<b>(54)</b>		<b>216</b>

La voce Materie prime, sussidiarie e di consumo si è decrementata di 27 mila euro rispetto all'esercizio precedente.

La voce Lavori in corso di esecuzione ha subito una variazione di 27 mila euro, in riferimento alla valutazione di commesse sulla base degli elementi descritti nei criteri di valutazione.

### **Crediti**

<b>VOCE DI BILANCIO</b>	<b>Iniziale</b>	<b>Incr.</b>	<b>Decr.</b>	<b>Altre</b>	<b>Finale</b>
<b>(esigibili entro l'esercizio successivo)</b>					
Verso Clienti	1.769	-	(463)		1.306
Verso Controllate	238	-	(238)		-
Verso Collegate	-	-	-		-
Verso Controllanti	266	133	-		399
Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	49	-	(9)		40
crediti tributari	211	-	(200)		11
crediti per imposte anticipate	56	33	-		88
Verso altri	4	2	-		6
<b>Totali</b>	<b>2.593</b>	<b>167</b>	<b>(909)</b>		<b>1.851</b>
<b>(esigibili oltre l'esercizio successivo)</b>					
crediti per imposte anticipate	97	-	(51)		46
crediti per prestito a dip sisma	10	-	(2)		8
<b>Totali</b>	<b>107</b>	<b>-</b>	<b>(53)</b>		<b>54</b>
<b>TOTALE CREDITI</b>	<b>2.701</b>	<b>167</b>	<b>(963)</b>		<b>1.906</b>

### **Crediti verso clienti**

I crediti verso clienti sono iscritti al netto del fondo svalutazione crediti e si riferiscono ad operazioni di prestazioni di servizi o vendita, tutti esigibili entro l'esercizio successivo.

Nel corso dell'esercizio è stato accantonato al fondo svalutazione crediti l'importo di 10,4 mila euro, il quale, sommato agli accantonamenti precedenti e al netto degli utilizzi pari a circa 104 mila euro, raggiunge un importo totale di 358 mila euro.

La consistenza del fondo è ritenuta essere congrua degli effettivi rischi di inesigibilità.

Si precisa, altresì, che si è proceduto ad una svalutazione per circa 10 mila euro di crediti vantati verso un fornitore insolvente.

La ripartizione territoriale dei crediti verso clienti alla fine dell'esercizio è la seguente:

Crediti verso clienti	saldo 31/12/2017	% sul totale
VENETO	100.062	7,66%
EMILIA ROMAGNA	883.997	67,67%
LAZIO	18.695	1,43%
LOMBARDIA	156.123	11,95%
FRIULI VENEZIA GIULIA	16.491	1,26%
PIEMONTE	130.921	10,02%
<b>totale</b>	<b>1.306.287</b>	<b>100,00%</b>

### Crediti verso controllate

Al 31 dicembre 2017 non sono presenti crediti di natura commerciale verso "La Mirandola S.p.A. in liquidazione" controllata indirettamente, mentre tale voce, alla fine dell'esercizio precedente, presentava un saldo pari a 238 mila euro.

### Crediti verso controllanti

Si tratta di crediti di natura commerciale ritenuti interamente recuperabili.

### Crediti verso altre società sottoposte al controllo della capogruppo

Si tratta di crediti di natura commerciale ritenuti interamente recuperabili.

### Crediti tributari

Sono composti dal credito verso l'Erario per IRES e per IRAP corrente per circa 11 mila euro.

### Crediti per imposte anticipate

I crediti per imposte anticipate sono relativi sia alle rilevazioni effettuate nell'esercizio in corso che negli esercizi precedenti.

Nel dettaglio la voce è così composta:

IMPOSTE ANTICIPATE		Iniziale	Accant.	Utilizzi	Rett.	Finale
AVVIAMENTI	comp.neg.	129		(19)		110
	IRES	31		(5)		26
	IRAP	5		(1)		4
ACCANTONAMENTO A FDO RISCHI	comp.neg.	50	35			85
	IRES	12	8			20
	IRAP	-	-			-
ACCANTONAMENTO RISCHI SU CREDITI	comp.neg.	437		(90)		347
	IRES	104		(22)		82
	IRAP	-		-		-
<b>TOT.CREDITI IMPOSTE ANTICIPATE</b>		<b>153</b>	<b>8</b>	<b>(27)</b>	<b>-</b>	<b>134</b>

La quota scadente oltre i cinque anni è pari a circa 4 mila euro.

### Crediti verso altri

L'importo è relativo a crediti verso l'INAIL e alla quota a breve del prestito erogato a personale dipendente per far fronte agli eventi sismici dell'anno 2012. Per tale prestito non è stata prevista la valutazione al costo ammortizzato e l'attualizzazione in quanto già in essere all'inizio dell'esercizio

2016. L'effetto economico e patrimoniale della voce determinata con effetto retroattivo non sarebbe in ogni caso rilevante.

## **DISPONIBILITA' LIQUIDE**

<b>VOCE DI BILANCIO</b>	<b>Iniziale</b>	<b>Incr.</b>	<b>Decr.</b>	<b>Altre</b>	<b>Finale</b>
depositi postali e bancari	1.125	640	-		1.765
denaro in cassa	5	-	(2)		3
assegni	-	2	-		2
<b>TOTALE DISPONIBILITA' LIQUIDE</b>	<b>1.130</b>	<b>642</b>	<b>(2)</b>		<b>1.770</b>

Per una valutazione corretta della Posizione Finanziaria Netta della società occorre confrontare la voce "Disponibilità Liquide" con la corrispondente voce del Passivo "Debiti verso banche" e "debiti verso soci per finanziamenti".

La Posizione Finanziaria Netta è migliorata per 681 mila euro a causa della variazione del circolante netto. Per una migliore comprensione delle cause che hanno determinato la variazione si rimanda al Rendiconto Finanziario.

## **Ratei e risconti attivi**

(valori in migliaia di euro)

<b>VOCE DI BILANCIO</b>	<b>Saldo Iniziale</b>	<b>Riclassificazioni</b>	<b>Variazioni</b>	<b>Saldo finale</b>	<b>entro l'anno successivo</b>	<b>oltre l'anno successivo</b>	<b>oltre il quinto anno successivo</b>
<b>Risconti attivi:</b>							
- risconti attivi commissioni fidejussioni	1		-	1	1	-	
- risconti attivi canoni man.sw	1		-	1	1		
- risconti attivi canoni abbonamenti	2		(2)		-		
- risconti attivi manutenzioni	2		(2)		-		
- risconti attivi assicurazioni	27		(26)	1	1		
- altri risconti attivi	1		2	3		3	
<b>TOTALE RISCONTI ATTIVI</b>	<b>34</b>	<b>-</b>	<b>(28)</b>	<b>6</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>-</b>

I risconti attivi residuano per 6 mila euro riferiti a costi rinviati ad esercizi successivi.

## COMMENTO ALLE PRINCIPALI VOCI DEL PASSIVO

### **PATRIMONIO NETTO**

La movimentazione del Patrimonio netto è la seguente:

	<b>I - Capitale sociale</b>	<b>II - F.do sovrapp.</b>	<b>IV - Riserva legale</b>	<b>VI - Altre riserve</b>	<b>VII - Ris.op. copertura flussi</b>	<b>VIII - Utili (Perd) nuovo</b>	<b>Risultato esercizio</b>	<b>Totale</b>
<b>Ad inizio dell'esercizio precedente</b>	<b>2.400</b>	<b>-</b>	<b>80</b>	<b>947</b>	<b>(13)</b>		<b>(59)</b>	<b>3.355</b>
Destinazione del risultato dell'esercizio:				(59)			59	-
Distribuzione dividendi								-
Altre movimentazioni					7			7
Risultato dell'esercizio precedente							127	127
<b>Alla chiusura dell'esercizio precedente</b>	<b>2.400</b>	<b>-</b>	<b>80</b>	<b>888</b>	<b>(6)</b>		<b>127</b>	<b>3.489</b>
Destinazione del risultato dell'esercizio:			6	1			(7)	-
Distribuzione dividendi							(120)	(120)
Altre movimentazioni					6			6
Risultato dell'esercizio corrente							110	110
<b>Alla chiusura dell'esercizio corrente</b>	<b>2.400</b>	<b>-</b>	<b>86</b>	<b>889</b>	<b>-</b>		<b>110</b>	<b>3.485</b>

Le variazioni intervenute riguardano la rilevazione del risultato dell'esercizio e la distribuzione dei dividendi. In applicazione dei nuovi principi contabili (OIC 32) e secondo quanto indicato dal codice civile, si è proceduto ad azzerare l'apposita riserva a copertura di flussi finanziari relativa al contratto IRS terminato nel corso dell'esercizio.

Ai sensi dell'art. 2427, punto 7 bis del C.C. si elencano le voci del Patrimonio Netto con specificazione della loro origine, possibilità di utilizzazione e di distribuibilità, nonché della loro avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi.

descrizione	origine	importo	possibilità di utilizzazione	quota disponibile	utilizzazioni effettuate nei precedenti esercizi a copertura perdite	altri motivi
I - Capitale sociale		2.400				
II - Riserva da sovrapprezzo azioni	da capitale	-	AB			
III - Riserve di rivalutazione L. n.72/83	da rivalutaz.cespiti	-	B			
IV - Riserva legale	da utili	86	B			
V - Riserve statutarie	da utili	-	ABC			
VI - Altre riserve, distintamente indicate:						
a) fondo contributi in c/capitale per investimenti		-				
b) altre riserve di utile		888	ABC	888		
c) altre riserve di capitale		-				
VII - Riserva per operaz.di copertura flussi finanziari attesi	da utili	-				
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo		-				
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio		-				
<b>totale</b>		<b>3.375</b>		<b>888</b>	-	-
quota non distribuibile destinata a copertura costi pluriennali di ricerca e sviluppo non ancora ammortizzati						
quota non distribuibile destinata a copertura riserva IRS						
				<b>888</b>	-	-

A = per aumento di capitale  
 B = per copertura perdite  
 C= per distribuzione ai soci

### **FONDI PER RISCHI ED ONERI**

Al 31 dicembre 2017 la composizione di tali fondi è la seguente:

VOCE DI BILANCIO	Iniziale	Incr.	Decr.	Altre	Finale
Fondi quiescenza	-	-	-		-
Fondo imposte differite	-	-	-		-
Fondo svalut.Partecipazioni	2	-	(2)		-
Fondo strumenti finanz.derivatipassivi	6	-	(6)		-
Fondo svalut. Rimanenze di magazzino	27				27
Fondo rischi spese future	50	35			85
<b>TOTALE</b>	<b>85</b>	<b>35</b>	<b>(8)</b>	-	<b>112</b>

La composizione dei fondi rischi è aumentata, rispetto allo scorso anno, relativamente all'accantonamento effettuato a fronte della potenziale efficacia di una richiesta di revocatoria. Il fondo svalutazione partecipazioni era relativo al Consorzio Grandi Lavori a r.l. ed è stato interamente utilizzato al termine del processo di liquidazione.

L'importo dei fondi si è decrementato in seguito all'azzeramento dello strumento derivato, di cui di riporta il prospetto relativo alla valutazione "fair value".

Contratto	Importo contrattuale (euro)	Importo alla data di riferimento (euro)	Data stipula	Data scadenza	Mark to Market (euro)
SINERGAS IMPIANTI IRS STEP UP	400.000	0	06/09/07	31/08/17	0

### **TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO**

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

VOCE DI BILANCIO	Iniziale	Riclassificaz.	Incremento	Decremento o utilizzo	Finale
T.F.R.	391		48	(50)	389
<b>TOTALE</b>	<b>391</b>	<b>-</b>	<b>48</b>	<b>(50)</b>	<b>389</b>

Il saldo al 31 dicembre 2017 è al netto di anticipi sul trattamento di fine rapporto erogati a dipendenti nel corso dell'esercizio e dei versamenti ai fondi pensione integrativi.

## **DEBITI**

La movimentazione dei debiti nel corso dell'esercizio è stata la seguente:

<b>VOCE DI BILANCIO</b>	<b>Iniziale</b>	<b>Incr.</b>	<b>Decr.</b>	<b>Altre</b>	<b>Finale</b>
<b>esigibili entro l'esercizio successivo</b>					
debiti verso soci per finanziamenti	-	-	-	-	-
debiti verso banche	41	-	-	-	41
Acconti	-	202	-	-	202
debiti verso fornitori	814	74	-	-	889
debiti verso controllate	3	3	-	-	6
debiti verso collegate	-	-	-	-	-
debiti verso controllanti	353	82	-	-	435
debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	15	-	(3)	-	12
debiti tributari	54	2	-	-	56
debiti verso istituti di previdenza	51	-	(14)	-	37
altri debiti	192	-	(21)	-	171
<b>TOTALE</b>	<b>1.524</b>	<b>363</b>	<b>(39)</b>	<b>-</b>	<b>1.848</b>
<b>esigibili oltre l'esercizio successivo</b>					
Debiti verso banche	82	-	(41)	-	41
altri debiti	-	-	-	-	-
<b>TOTALE</b>	<b>82</b>	<b>-</b>	<b>(41)</b>	<b>-</b>	<b>41</b>
<b>TOTALE DEBITI</b>	<b>1.606</b>	<b>363</b>	<b>(81)</b>	<b>-</b>	<b>1.889</b>

I debiti verso fornitori sono aumentati per 74 mila euro, così come i debiti verso controllanti, verso controllate e verso le altre società del gruppo, che sono complessivamente aumentati di 81 mila euro.

La ripartizione territoriale dei debiti verso fornitori alla fine dell'esercizio è la seguente:

<b>Debiti verso fornitori</b>	<b>saldo 31/12/2017</b>	<b>% sul totale</b>
VENETO	131.125	14,76%
EMILIA ROMAGNA	543.637	61,18%
FRIULI V.GIULIA	225	0,03%
LAZIO	55.572	6,25%
LOMBARDIA	80.839	9,10%
PIEMONTE	69.607	7,83%
TRENTINO	7.567	0,85%
<b>totale</b>	<b>888.572</b>	<b>100,00%</b>

I debiti tributari sono costituiti dal debito verso l'Erario per IVA da versare per 24 mila euro e per la parte residua si riferiscono a ritenute fiscali da versare come sostituto d'imposta.

La voce "debiti verso istituti di Previdenza" accoglie gli oneri relativi al personale dipendente versati nel mese di gennaio 2018.

Gli acconti sono costituiti da anticipi fatturati a clienti e, in misura prevalente, dall'importo da versare al signor Dorati Graziano per l'acquisizione delle intere quote della società DGM Srl.

Gli altri debiti sono costituiti per la maggior parte da debiti verso dipendenti per retribuzioni e ferie maturate e non godute nel rispetto delle normative vigenti.

I debiti verso società soggette al controllo della Capogruppo si sono formati per effetto di normali transazioni di mercato.

I debiti verso istituti di previdenza accolgono gli oneri relativi al personale dipendente versati nel mese di gennaio 2018.

I Debiti verso banche esigibili entro l'esercizio sono relativi alla quota a breve del contratto di mutuo acceso presso Banca Carisbo per 41 mila euro. La quota oltre l'esercizio successivo è pari a 41 mila euro, tutti esigibili entro il quinto esercizio successivo a quello in chiusura. Il mutuo chirografario ha scadenza al 2019 ed è remunerato a tasso variabile rispetto all'euribor 6 mesi con spread dello 0,36%.

### **RATEI E RISCOINTI PASSIVI**

La movimentazione di tale voce nel corso dell'esercizio è stata la seguente:

<b>VOCE DI BILANCIO</b>	<b>Iniziale</b>	<b>Incr.</b>	<b>Decr.</b>	<b>Altre</b>	<b>Finale</b>
Ratei passivi per interessi su mutui	3	-	(2)		1
<b>TOTALE</b>	<b>3</b>	<b>-</b>	<b>(2)</b>	<b>-</b>	<b>1</b>

La voce Ratei passivi comprende quote di interessi passivi su mutui per la parte di competenza dell'anno 2017.

### **GLI IMPEGNI NON RISULTANTI DALLO STATO PATRIMONIALE**

Le informazioni riguardanti i Beni di proprietà presso terzi sono state riportate al paragrafo Immobilizzazioni materiali e al paragrafo Rimanenze, mentre quelle relative alle Garanzie personali ed alle Garanzie ricevute da terzi non vengono più menzionate in quanto le eventuali garanzie personali a favore della Società a fronte di posizioni creditorie o debitorie vengono direttamente indicate nei commenti alle relative voci.

Gli impegni e garanzie prestate dalla Società e non risultanti dallo stato patrimoniale sono così riepilogabili:

- 169 mila euro relativi a fidejussioni prestate a vari clienti a garanzia dei contratti stipulati;
- 39 mila euro relativi a note di variazione da emettere per iva su fallimenti e concordati a conclusione delle procedure concorsuali stesse.

	<b>Imprese controllate</b>	<b>imprese collegate</b>	<b>Controllanti</b>	<b>Imprese controllate dalle stesse controllanti</b>	<b>altri</b>	<b>totale</b>
Cauzioni ricevute						-
Cauzioni contrattuali prestate a terzi:						
- altre fidejussioni per contratti					169	169
altri conti d'ordine					39	39
<b>TOTALE</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>208</b>	<b>208</b>

### **Beni di terzi**

Al 31 dicembre 2017 presso la Società non vi erano beni di proprietà di terzi in conto deposito.

## **COMMENTO ALLE PRINCIPALI VOCI DEL CONTO ECONOMICO**

Il conto economico dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017 evidenzia un utile di 110 mila euro, alla cui formazione hanno contribuito:

### **VALORE DELLA PRODUZIONE**

#### **Ricavi delle vendite e delle prestazioni**

I ricavi per cessioni di beni e per prestazioni di servizi sono così composti:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>variazione</b>
Prestazioni diverse manutenzione impianti	<b>1.655</b>	<b>1.839</b>	<b>(184)</b>
Prestazioni diverse gestione calore	<b>1.482</b>	<b>1.848</b>	<b>(366)</b>
Prestazioni diverse biogas	<b>937</b>	<b>1.283</b>	<b>(346)</b>
Prestazioni diverse altri servizi tecnici	<b>59</b>	<b>120</b>	<b>(61)</b>
<b>totale</b>	<b>4.134</b>	<b>5.089</b>	<b>(955)</b>

La flessione della voce è determinata prevalentemente da una riduzione del portafoglio ordini delle aree di business della società.

#### **Variazione dei lavori in corso su ordinazione**

La voce presenta un valore negativo di 27 mila euro.

#### **Incrementi delle immobilizzazioni per lavori interni**

La voce presenta un valore pari a 19 mila euro.

#### **Altri ricavi e proventi**

I proventi e ricavi diversi sono costituiti prevalentemente da ricavi per personale dipendente distaccato verso la Capogruppo, da sopravvenienze attive rilevate in seguito all'azzeramento di un debito per fatture da ricevere da parte di un fornitore fallito nell'esercizio, e per la parte residuale da rimborsi assicurativi ed altre prestazioni. Tale voce comprende anche la quota relativa ai proventi straordinari che per natura sono ivi iscrivibili.

	<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>variazione</b>
Ricavi diversi	<b>277</b>	<b>171</b>	<b>106</b>
Corrispettivi	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>totale</b>	<b>277</b>	<b>171</b>	<b>106</b>

### **COSTI DELLA PRODUZIONE**

#### **Costi per acquisti:**

La composizione della voce in oggetto è la seguente:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>variazione</b>
Acquisto gas gestione calore	<b>37</b>	<b>36</b>	<b>1</b>
Acquisto acqua gestione calore	<b>35</b>	<b>52</b>	<b>(17)</b>
Acquisto energia elettrica	<b>4</b>	<b>4</b>	<b>-</b>
Acquisto energia termica	<b>151</b>	<b>184</b>	<b>(33)</b>
Acquisto di merci e materiale di consumo	<b>866</b>	<b>1.097</b>	<b>(231)</b>

Acquisto di carburanti	40	52	(12)
Acquisto di cancelleria	2	4	(2)
<b>totale</b>	<b>1.135</b>	<b>1.429</b>	<b>(294)</b>

### Costi per servizi:

La voce in oggetto risulta così dettagliata:

	2017	2016	variazione
Servizi industriali	1.712	2.020	(308)
Servizi amministrativi	110	114	(4)
Manutenzioni ordinarie	48	61	(13)
Comp.Consiglio Amministrazione	11	12	(1)
Compensi del Sindaco Unico	15	20	(5)
<b>totale</b>	<b>1.896</b>	<b>2.227</b>	<b>(331)</b>

La voce servizi industriali comprende prestazioni di servizi tecnici esterni sostenuti per conto dei clienti. La voce servizi amministrativi comprende spese per consulenze, gestione sede, spese telefoniche ed assicurative varie.

### Costi per godimento di beni di terzi:

La voce si riferisce interamente a noleggio di automezzi ed auto aziendali.

### Contratti di leasing (ai sensi dell'art. 2427, n.22 C.C.)

Con riferimento al contratto di leasing posto in essere nell'anno 2003 con la società ABF Leasing S.p.A. si precisa che lo stesso è terminato con il riscatto nel 2011.

Descrizione	2017	2016
1 Valore attuale dei canoni non scaduti	-	-
2 Oneri finanziari effettivi	-	-
3 Costo sostenuto dalla società concedente	775	775
4 Relativi ammortamenti e rettifiche	19	18
5 Fondo ammortamento	511	492
6 Valore dei beni al netto del fondo di amm.to	264	283

Il fabbricato ha subito rilevanti danni in seguito al sisma del 2012 e da quella data è rimasto inagibile fino all'esercizio in chiusura, anno in cui sono stati eseguiti i lavori di ripristino. I relativi costi sono stati iscritti tra le Immobilizzazioni Materiali. La società ha presentato domanda dper l'ottenimento di contributi pubblici a sostegno dei danneggiamenti del sisma.

### Costi per il personale:

Il costo del lavoro sostenuto per il personale dipendente nell'esercizio figura nel Conto Economico per 893 mila euro, diminuito rispetto all'anno precedente per effetto della riduzione dell'organico. La forza lavoro occupata presso la Società alla fine dell'esercizio è ripartita per categoria è la seguente:

Categoria	2017	2016
Quadri	3	4
Impiegati (di cui 1 p.t.)	4	4
Operai	10	11
Operai Apprendisti	-	-
<b>totale</b>	<b>17</b>	<b>19</b>

### Ammortamenti e svalutazioni:

La ripartizione è già presentata nel conto economico.

Nel dettaglio sono:

	2017	2016
Ammortamento Beni Immateriali	122	125
Ammortamento Beni Materiali	44	56
Acc.to Fondo Svalutazione Magazzino	-	-
Acc.to Fondo Svalutazione Crediti	10	65
Svalutazione altri crediti	10	-
<b>totale</b>	<b>186</b>	<b>245</b>

La voce degli ammortamenti immateriali è rimasta pressoché invariata rispetto ai precedenti esercizi. L'accantonamento al fondo svalutazione crediti rileva il rischio aggiornato delle posizioni commerciali attive accese dalla società e risulta in diminuzione rispetto agli ultimi esercizi.

### Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci

Presenta valore negativo per 8 mila euro.

### Accantonamenti rischi ed oneri

La voce si è movimentata per effetto dell'appostazione di 35 mila euro per rischi relativi ad una richiesta di revocatoria, ricevuta dal commissario liquidatore di un cliente della società.

### Oneri diversi di gestione

Il saldo iscritto in bilancio a fine esercizio è relativo prevalentemente alle seguenti voci:

- imposte e tasse diverse per circa 6 mila euro
- spese generali, che comprendono spese di rappresentanza, sopravvenienze passive per minusvalenze su vendite e per rettifiche di magazzino e spese generali varie per un totale di euro 52 mila.

## **PROVENTI E ONERI FINANZIARI**

La voce C. 17 del conto economico risulta così composta:

<b>PROVENTI FINANZIARI</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
C. 16d proventi diversi dai precedenti	3	-
C. 16d-bis) proventi diversi v/imp.controllate	-	-
C. 16d-ter) proventi diversi v/imp.controllanti	5	-
C. 16d-quater) proventi diversi v/imp.sottoposte al controllo delle controllanti	-	-
<b>totale proventi finanziari</b>	<b>8</b>	

  

<b>ONERI FINANZIARI</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
C. 17a interessi passivi v/imp.controllate	-	-
C. 17b interessi passivi v/imp.collegate	-	-
C. 17c interessi passivi v/imp.controllanti	-	2
C. 17d interessi passivi v/altri	4	10
<b>totale int.e altri oneri finanziari</b>	<b>4</b>	<b>11</b>

  

<b>SALDO PROVENTI E ONERI FINANZ.</b>	<b>3</b>	<b>(11)</b>
---------------------------------------	----------	-------------

Il minor costo per interessi è connesso al miglioramento della posizione finanziaria netta della società.

## **PROVENTI E ONERI DI CARATTERE ECCEZIONALE**

Gli oneri e i proventi di carattere eccezionale, che sono rilevati per natura nelle Voci del Conto Economico, sono:

<b>Proventi straordinari</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Plusvalenze da alienazione beni	-	-
Imposte relative a esercizi precedenti	-	-
Sopravvenienze attive	-	-
<b>Totale</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

  

<b>Oneri straordinari</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Minusvalenze da alienazione beni	-	-
Insussistenze attive	(2)	-
Sopravvenienze passive per rettifiche magazzino	(19)	(9)
Rimborsi danni contenzioso	-	(19)
<b>Totale</b>	<b>(20)</b>	<b>(28)</b>

I valori iscritti sono stati riclassificati, rilevandoli per natura, nelle imposte anni precedenti (voce 22b), negli altri ricavi e proventi (voce A5) e negli altri oneri diversi di gestione (voce b14), tutte nel conto economico.

## IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO

Le imposte gravanti sul bilancio sono pari a:

- 38 mila euro per imposte correnti
- (1) mila euro per imposte anni precedenti
- 18 mila euro per imposte anticipate

Per quanto attiene alle imposte anticipate e differite, ai sensi del punto 14 dell'art. 2427 del Codice Civile i prospetti relativi sono stati inclusi nel commento ai rispettivi conti di bilancio (crediti per imposte anticipate e fondo imposte differite).

Per quanto attiene alle imposte correnti si riporta il prospetto di riconciliazione tra oneri fiscali da bilancio e onere fiscale teorico.

IRES corrente	29
IRAP corrente	9
<b>Imposte anni precedenti</b>	<b>(1)</b>
<b>Imposte anticipate</b>	
Accantonamenti	(8)
Utilizzi	27
<b>Imposte differite</b>	
Accantonamenti	-
Utilizzi	-
<b>Imposte esercizio</b>	<b>56</b>
<b>Utile ante imposte</b>	<b>166</b>
<b>tax ratio</b>	<b>33,70%</b>

## **ALTRE INFORMAZIONI RICHIESTE DALL'ART. 2427 C.C.**

### **Oneri finanziari (art. 2427 CC n.8)**

Ai sensi dell'art.2427 del Codice Civile (punto 8) si precisa che le immobilizzazioni materiali ed immateriali non sono state oggetto di imputazione di oneri finanziari.

### **Ammontare dei compensi spettanti agli amministratori, ai sindaci e soggetto incaricato della revisione legale (art. 2427 CC n. 16 e 16 bis)**

L'ammontare dei compensi liquidati sia agli Amministratori della Società che all'Organo di Controllo incaricato anche della revisione legale dei conti, nell'anno 2017, è pari rispettivamente a 11 mila euro e a 15 mila euro. I compensi erogati sono stati stabiliti dall'Assemblea dei Soci nella seduta del 24 aprile 2014 all'oggetto n. 4 lettera a), b) e c) e successive integrazioni.

L'Assemblea dei soci, nella seduta del 8 giugno 2017 ha nominato un Amministratore Unico ed un Sindaco Unico, nell'ottica delle politiche di efficientamento poste in essere. Il Sindaco Unico è incaricato della revisione legale dei conti della società.

### **Finanziamento soci (art. 2427 CC n.19 bis)**

La società ha intrattenuto rapporti di finanziamento con la società controllante di tipo revolving regolato alle normali condizioni di mercato. Il valore al 31 dicembre 2017 è pari a zero.

### **Relazioni con parti correlate (art. 2427 CC n.22 bis)**

Le operazioni con parti correlate si riferiscono a prestazioni tipiche dell'attività della società effettuate alle normali condizioni di mercato. I rapporti col socio di minoranza L.I.R.C.A.Srl si riferiscono a prestazioni di servizio effettuate nei confronti di Sinergas Impianti, per importi non significativi.

Per un ulteriore dettaglio si rimanda a quanto specificato in merito nella Relazione sulla Gestione e nei precedenti punti della presente Nota Integrativa.

### **Operazioni fuori bilancio (art. 2427 CC n. 22 ter)**

La società non ha intrapreso operazioni non risultanti dallo Stato Patrimoniale i cui rischi e benefici siano significativi.

### **Fatti di rilievo intervenuti dopo la data di riferimento di chiusura del bilancio di esercizio e relativi effetti economici e patrimoniali (art. 2427 CC n. 22 quater)**

Nel mese di gennaio 2018 si è perfezionato l'acquisto dell'intera quota della società DGM Srl. La stessa, posseduta al 100%, è detentrica di tutte le autorizzazioni e concessioni necessarie per la costruzione di una centrale idroelettrica sul fiume Panaro, in località San Donnino (Modena). La società DGM sta proseguendo i lavori di costruzione, la cui ultimazione è prevista per la fine dell'esercizio 2018.

Il programma delle altre attività si svolge coerentemente con le previsioni dell'Amministratore Unico.

**Informazioni sulla società controllante e sulla catena di controllo (art. 2427 CC n.22 quinquies e sexies)**

Ai sensi dell'art. 2497 del codice civile e seguenti, la società è soggetta ad attività di direzione e coordinamento da parte di AIMAG S.p.A., con sede in Mirandola, via Maestri del Lavoro n.38, che ne detiene la partecipazione per il 98% delle quote del capitale sociale. Si è provveduto, inoltre, a dare l'apposita pubblicità presso il Registro delle Imprese competente ai sensi dell'art. 2497-bis C.C.; analogha pubblicità viene fornita negli atti e nella corrispondenza. Aimag S.p.A. non è a sua volta soggetta a controllo di altro soggetto in quanto all'interno della sua compagine sociale nessun socio detiene individualmente diritti di voto per influenzare in maniera dominante l'assemblea dei soci. La gestione della società è demandata ad accordi di individuazione condivisa di linee guida con riferimento ai soli soci Comuni.

Segnaliamo, peraltro, che la Società AIMAG S.p.A. redige il bilancio consolidato ai sensi del D.Lgs 127/91 e lo rende disponibile presso la sua sede legale. Nella tabella che segue sono riportati i dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato della controllante così come richiesto dal Codice Civile, art. 2497 bis (valori in euro/000):

**Bilancio di esercizio della società Aimag S.p.A. al 31/12/2016 approvato dall'Assemblea degli Azionisti il 29/06/2017:**

<b>Stato patrimoniale</b>		<b>31.12.2016 (Valori in €/000)</b>
Attivo		
Immobilizzazioni	€	208.224
Attivo Circolante	€	64.970
Ratei e risconti	€	417
<b>Totale attivo</b>	<b>€</b>	<b>273.611</b>
Passivo		
Patrimonio netto	€	135.346
Fondi rischi	€	26.981
Trattamento fine rapporto	€	3.464
Debiti	€	107.526
Ratei e risconti	€	293
<b>Totale passivo e netto</b>	<b>€</b>	<b>273.611</b>

<b>Conto Economico</b>		<b>31.12.2016 (Valori in €/000)</b>
Valore della produzione	€	91.925
Costo della produzione	€	83.141
Valore - costo produzione	€	8.783
Proventi ed oneri finanziari	€	3.393
Rettifiche di valore di attività finanziarie	€	-
Imposte sul reddito	€	(2.702)
<b>Utile dell'esercizio</b>	<b>€</b>	<b>9.475</b>

**Proposta alla Assemblea dei soci di destinazione del risultato di esercizio (art. 2427 CC n.22 septies)**

Signori Soci,

Nell'invitarVi ad approvare il presente Bilancio chiuso al 31 dicembre 2017, Vi proponiamo di destinare l'utile netto dell'esercizio, pari a € 110.085,10 come segue:

- € 5.504,25 al fondo di riserva legale;
- € 104.580,85 al fondo di riserva straordinaria.

Mirandola, lì 11/04/2018

Amministratore Unico  
(Cosimo Molfetta)



