

# BILANCIO DI ESERCIZIO

## Informazioni generali sull'impresa

### Dati anagrafici

*Denominazione:* UNICA SERVIZI S.P.A.

*Sede:* VIA PRIVATA BERNASCONI 13 - 24039 SOTTO IL MONTE GIOVANNI XXIII (BG)

*Capitale sociale:* 48.679.812

*Capitale sociale interamente versato:* si

*Codice CCIAA:* BG

*Partita IVA:* 03438660163

*Codice fiscale:* 03438660163

*Numero REA:* 000000378765

*Forma giuridica:* Societa' per azioni

*Settore di attività prevalente (ATECO):* 360000

*Società in liquidazione:* no

*Società con socio unico:* no

*Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento:* no

*Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento:*

*Appartenenza a un gruppo:* no

*Denominazione della società capogruppo:*

*Paese della capogruppo:*

*Numero di iscrizione all'albo delle cooperative:*

## Stato patrimoniale

	2016	2015
<b>Stato patrimoniale</b>		
<b>Attivo</b>		
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) costi di impianto e di ampliamento	544	1.632
2) costi di sviluppo	8.040	11.980
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	0	510
7) altre	12.633	13.804
Totale immobilizzazioni immateriali	21.217	27.926
II - Immobilizzazioni materiali		
2) impianti e macchinario	2.718.137	2.900.315
3) attrezzature industriali e commerciali	22.622	1.634
Totale immobilizzazioni materiali	2.740.759	2.901.949
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
a) imprese controllate	48.559.812	48.559.812
d-bis) altre imprese	20.000	20.000
Totale partecipazioni	48.579.812	48.579.812
Totale immobilizzazioni finanziarie	48.579.812	48.579.812
Totale immobilizzazioni (B)	51.341.788	51.509.687
<b>C) Attivo circolante</b>		
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	532.545	381.598
Totale crediti verso clienti	532.545	381.598
2) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	487	39.553
Totale crediti verso imprese controllate	487	39.553
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	96.264	93.725
Totale crediti tributari	96.264	93.725
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	12.272	11.472
esigibili oltre l'esercizio successivo	78	78
Totale crediti verso altri	12.350	11.550
Totale crediti	641.646	526.426
IV - Disponibilità liquide		
3) danaro e valori in cassa	634	568
Totale disponibilità liquide	634	568
Totale attivo circolante (C)	642.280	526.994
<b>D) Ratei e risconti</b>	6.084	5.098

	2016	2015
<b>Totale attivo</b>	51.990.152	52.041.779
<b>Passivo</b>		
<b>A) Patrimonio netto</b>		
I - Capitale	48.679.812	48.679.812
IV - Riserva legale	776	0
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	14.735	0
Varie altre riserve	1	0
Totale altre riserve	14.736	0
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	(52.262)	(38.807)
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	2.724	2.055
Totale patrimonio netto	48.645.786	48.643.060
<b>C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>	1.430	0
<b>D) Debiti</b>		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	314.576	263.140
esigibili oltre l'esercizio successivo	2.161.205	2.363.425
Totale debiti verso banche	2.475.781	2.626.565
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	159.431	126.178
Totale debiti verso fornitori	159.431	126.178
9) debiti verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	213.582	207.985
esigibili oltre l'esercizio successivo	480.000	425.000
Totale debiti verso imprese controllate	693.582	632.985
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	760	992
Totale debiti tributari	760	992
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	764	748
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	764	748
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.718	251
Totale altri debiti	2.718	251
Totale debiti	3.333.036	3.387.719
<b>E) Ratei e risconti</b>	9.900	11.000
<b>Totale passivo</b>	51.990.152	52.041.779

## Conto economico

	2016	2015
<b>Conto economico</b>		
<b>A) Valore della produzione</b>		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	812.234	904.325
5) altri ricavi e proventi		

	2016	2015
altri	69.066	128.073
Totale altri ricavi e proventi	69.066	128.073
<b>Totale valore della produzione</b>	<b>881.300</b>	<b>1.032.398</b>
<b>B) Costi della produzione</b>		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	193	0
7) per servizi	548.833	670.085
8) per godimento di beni di terzi	33.913	39.739
9) per il personale		
a) salari e stipendi	21.490	21.213
b) oneri sociali	549	4.623
c) trattamento di fine rapporto	1.548	0
Totale costi per il personale	23.587	25.836
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	6.199	10.007
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	183.512	182.396
Totale ammortamenti e svalutazioni	189.711	192.403
14) oneri diversi di gestione	8.049	6.593
Totale costi della produzione	804.286	934.656
<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)</b>	<b>77.014</b>	<b>97.742</b>
<b>C) Proventi e oneri finanziari</b>		
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	70.295	86.510
Totale interessi e altri oneri finanziari	70.295	86.510
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(70.295)	(86.510)
<b>Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)</b>	<b>6.719</b>	<b>11.232</b>
<b>20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>		
imposte correnti	3.995	9.143
imposte differite e anticipate	0	34
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	3.995	9.177
<b>21) Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>2.724</b>	<b>2.055</b>

## Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	2016	2015
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	2.724	2.055
Imposte sul reddito	3.995	9.177
Interessi passivi/(attivi)	70.295	86.510
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	77.014	97.742
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	1.548	-
Ammortamenti delle immobilizzazioni	189.711	192.403
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	511	-

	2016	2015
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	191.770	192.403
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	268.784	290.145
<b>Variazioni del capitale circolante netto</b>		
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(111.881)	(184.004)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	93.850	190.452
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(986)	694
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(1.535)	9.898
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	3.174	(88.914)
Totale variazioni del capitale circolante netto	(17.378)	(71.874)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	251.406	218.271
<b>Altre rettifiche</b>		
Interessi incassati/(pagati)	(69.860)	(85.408)
(Imposte sul reddito pagate)	(8.257)	(11.071)
Altri incassi/(pagamenti)	(118)	-
Totale altre rettifiche	(78.235)	(96.479)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	173.171	121.792
<b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(22.322)	-
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(22.322)	-
<b>C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	43.834	63.912
(Rimborso finanziamenti)	(194.617)	(187.418)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(150.783)	(123.506)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	66	(1.714)
<b>Disponibilità liquide a inizio esercizio</b>		
Danaro e valori in cassa	568	2.282
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	568	2.282
<b>Disponibilità liquide a fine esercizio</b>		
Danaro e valori in cassa	634	568
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	634	568

## **Nota integrativa, parte iniziale**

Signori Azionisti,

il bilancio chiuso al 31/12/2016 è stato redatto in base ai principi e criteri contabili di cui agli artt. 2423 e seguenti del codice civile, in linea con quelli predisposti dall'Organismo Italiano di Contabilità Contabili nazionali e, ove mancanti, con quelli rilasciati dagli organismi internazionali (IASB) e con l'accordo dell'Organo di controllo, nei casi previsti

dalle legge.

In particolare:

- la valutazione delle voci è stata fatta secondo prudenza e nella prospettiva di continuazione dell'attività;
- i proventi e gli oneri sono stati considerati secondo il principio della competenza;
- i rischi e le perdite di competenza dell'esercizio sono stati considerati anche se conosciuti dopo la chiusura di questo;
- gli utili sono stati inclusi soltanto se realizzati alla data di chiusura dell'esercizio secondo il principio della competenza;
- per ogni voce dello stato patrimoniale e del conto economico è stato indicato l'importo della voce corrispondente dell'esercizio precedente.

Si precisa inoltre che:

- ai sensi del disposto dell'art. 2423ter del codice civile, nella redazione del bilancio sono stati utilizzati gli schemi previsti dall'art. 2424 del codice civile per lo Stato Patrimoniale e dall'art. 2425 del codice civile per il Conto Economico. Tali schemi sono in grado di fornire informazioni sufficienti a dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società, nonché del risultato economico;
- la Società ha mantenuto i medesimi criteri di valutazione utilizzati nei precedenti esercizi, così che i valori di bilancio sono comparabili con quelli del bilancio precedente senza dover effettuare alcun adattamento;
- non si sono verificati casi eccezionali che abbiano imposto di derogare alle disposizioni di legge;
- la Società non si è avvalsa della possibilità di raggruppare le voci precedute dai numeri arabi;
- gli elementi dell'attivo e del passivo che ricadono sotto più voci dello schema di stato patrimoniale sono stati evidenziati.

Peraltro, è necessario ricordare che a partire dal 1° gennaio 2016 trovano applicazione le modifiche al Codice civile in tema di bilancio d'esercizio, apportate con il D.Lgs n. 139/2015 con il quale è stata recepita la Direttiva 31/2013/UE.

Le modifiche al Codice civile che più direttamente interessano il bilancio al 31/12/2016 riguardano, in sintesi

- i postulati di bilancio, con l'introduzione
  - del principio di rilevanza;
  - del principio della prevalenza della sostanza sulla forma;
- i criteri di valutazione, con
  - eliminazione della possibilità di capitalizzazione di spese di ricerca e di costi di pubblicità;
  - modifiche alla disciplina dell'ammortamento dell'avviamento;
  - modifica della formulazione del criterio di valutazione delle poste in valuta estera;
  - obbligo di iscrizione dei derivati al loro fair value;
  - obbligo di valutazione di titoli immobilizzati, crediti e debiti al costo ammortizzato.
- gli schemi e il contenuto del bilancio, con obbligo di
  - Iscrizione delle azioni proprie possedute a diretta riduzione del patrimonio netto;
  - redazione del rendiconto finanziario;
  - eliminazione dell'area straordinaria del Conto Economico.

Le novità introdotte sopra elencate, ispirate dai principi contabili internazionali (IAS/IFRS), hanno applicazione differenziata, prospettica o retroattiva.

Le modifiche che hanno applicazione prospettica riguardano le operazioni effettuate a partire dall'esercizio 2016 e si riferiscono, in particolare, al periodo di ammortamento dell'avviamento e alla valutazione di titoli, crediti e debiti al "costo ammortizzato"; quelle retroattive hanno un impatto sui saldi iniziali di bilancio e sono relative al divieto di capitalizzazione delle spese di ricerca e dei costi di pubblicità, alla valutazione al *fair value* degli strumenti finanziari derivati, all'iscrizione delle azioni proprie a diretta riduzione di un'apposita riserva. L'applicazione retroattiva, pertanto, comporta per le poste coinvolte la variazione dei saldi del bilancio 2015, ancorché ai soli fini comparativi.

La presente nota integrativa costituisce parte integrante del bilancio ai sensi dell'articolo 2423, comma 1, del codice civile.

### **Nota integrativa, attivo**

In linea con i principi contabili internazionali, il D.Lgs n. 139/2015 ha introdotto il criterio del costo ammortizzato per la valutazione dei titoli immobilizzati, dei crediti e dei debiti,

quando applicabile.

Detto criterio di valutazione impone di ripartire (ammortizzare) le componenti di reddito (interessi attivi e passivi, costi accessori ai finanziamenti ecc.) associate alle attività o alle passività (titoli, crediti, debiti) lungo la durata delle poste medesime: in altri termini, gli interessi attivi e passivi devono essere rilevati nei Conti Economici sulla base del tasso di interesse effettivo e non del tasso nominale, così come i costi accessori dei finanziamenti devono essere ripartiti lungo la durata dei finanziamenti in modo da garantire la costanza del tasso di interesse.

Si tratta di un criterio che non si discosta da quello del costo storico (o del valore nominale) fin qui utilizzato quando il valore iniziale e il valore finale o di rimborso coincidono e le modalità di determinazione degli interessi sono costanti lungo tutto il periodo: in questo caso, infatti, il tasso di interesse nominale coincide con il tasso di interesse effettivo.

Qualora, invece, i valori iniziale e finale siano diversi (ad es. per la presenza di costi accessori) ovvero le modalità di determinazione del tasso siano differenziate in taluni esercizi, l'interesse nominale e quello effettivo divergono. In questo caso, applicando il criterio del costo ammortizzato, la posta attiva o passiva sarà iscritta in bilancio ad un valore diverso da quello del costo storico (dei titoli) o del valore nominale (dei crediti e debiti), così come gli interessi attivi e passivi iscritti a Conto Economico saranno di diverso ammontare rispetto a quelli derivanti dall'applicazione del tasso nominale.

Il nuovo criterio di valutazione può tuttavia non essere applicato

- alle attività e passività riferite ad operazioni che non hanno ancora esaurito i loro effetti in bilancio (applicazione prospettica);
- se gli effetti derivanti dall'applicazione del criterio del costo ammortizzato sono irrilevanti rispetto al valore nominale (principio della rilevanza).

Per quanto sopra

- i titoli, i crediti e i debiti risultanti dal bilancio al 31/12/2015 sono stati iscritti anche nel presente bilancio in base ai criteri precedentemente utilizzati, non avendo ancora esaurito i loro effetti alla data del 31/12/2016 (applicazione prospettica)
- i titoli, i crediti e i debiti sorti nel corso dell'esercizio sono stati iscritti in base ai medesimi criteri, tenuto conto che gli effetti derivanti dall'applicazione del criterio del costo ammortizzato sono irrilevanti rispetto al valore nominale degli stessi (criterio della rilevanza).

I criteri di valutazione adottati e che qui di seguito vengono illustrati sono coerenti con quelli degli esercizi precedenti e rispondono a quanto richiesto dall'art. 2426 del codice civile. Per la valutazione di casi specifici non espressamente regolati dalle norme sopracitate si è fatto ricorso ai principi contabili nazionali formulati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC).

## **A T T I V O**

### **IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI**

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo di acquisto o di realizzazione, ivi inclusi gli oneri accessori e i costi ad esse direttamente imputabili. Nel caso in cui il pagamento sia differito rispetto alle normali condizioni di mercato per operazioni simili o equiparabili, il cespite è iscritto in bilancio con il criterio del costo ammortizzato determinato ai sensi dell'OIC 19 "Debiti".

Esse sono sistematicamente ammortizzate per quote annuali costanti. Le quote di ammortamento sono state calcolate sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione.

La vita utile delle immobilizzazioni immateriali è stimata come segue:

<b>Descrizione</b>	<b>Durata vita utile</b>
Costi impianto e ampliamento	5
Costi di sviluppo	10
Altre immobilizzazioni immateriali	5 - 15

Nello Stato Patrimoniale il valore delle Immobilizzazioni Immateriali è esposto al netto degli ammortamenti complessivi e delle eventuali svalutazioni.

### **IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI**

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione, compresi gli oneri accessori e i costi direttamente imputabili al bene.

Le immobilizzazioni materiali sono sistematicamente ammortizzate per quote annuali costanti. Le quote di ammortamento imputate a conto economico sono state calcolate considerando l'utilizzo, la destinazione e la durata economico/tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione, criterio che abbiamo ritenuto ben rappresentato dalle aliquote di seguito riportate per singole categorie di cespiti, ridotte alla metà nel primo esercizio di acquisizione dei beni:

Descrizione	Coefficienti
Impianti fotovoltaici	5%
Attrezzatura varia	10%

Nel caso in cui, per alcuni beni, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, detti beni vengono corrispondentemente svalutati; se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione stessa, è ripristinato il valore originario.

I costi di manutenzione e riparazione aventi efficacia conservativa influenzano integralmente il c/economico dell'esercizio in cui sono sostenuti. Le spese di manutenzione e riparazione aventi carattere incrementativo sono capitalizzate in quanto aumentano la durata della vita utile dei cespiti ai quali si riferiscono.

## **IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE**

### **Partecipazioni**

Tutte le partecipazioni aventi natura di immobilizzazioni finanziarie sono valutate con il criterio del costo di acquisto o di sottoscrizione, eventualmente maggiorato delle rivalutazioni operate in base a specifiche disposizioni di legge e segnalate nella presente nota integrativa.

Nel costo di acquisto o di sottoscrizione sono computati anche i costi accessori, i versamenti in conto capitale e le successive sottoscrizioni di aumento di capitale sociale delle imprese partecipate. Il costo viene ridotto in caso di perdite durevoli di valore; il valore originario viene ripristinato negli esercizi successivi qualora vengano meno i motivi della svalutazione effettuata.

### **Crediti**

I crediti immobilizzati sono valutati al valore nominale in quanto rappresentativo del presumibile valore di realizzo.

## **ATTIVO CIRCOLANTE**

### **Crediti**

I crediti sono iscritti in bilancio al presunto valore di realizzo.

### **Disponibilità liquide**

Le disponibilità liquide sono iscritte per il loro effettivo importo.

### **Ratei e risconti attivi**

In osservanza del principio della competenza temporale ed economica, e di correlazione dei costi e dei ricavi:

- nella voce Ratei è stata iscritta la parte di pertinenza dell'esercizio di quei proventi che sono comuni a due o più esercizi.
- nella voce Risconti è stata iscritta la parte di pertinenza degli esercizi futuri delle spese comuni a due o più esercizi.

## **P A S S I V O**

### **Trattamento di fine rapporto**

Il trattamento di fine rapporto è stato calcolato in conformità alle disposizioni vigenti che regolano il rapporto di lavoro per il personale dipendente e corrisponde all'effettivo impegno della società nei confronti dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio.

### **Debiti**

Il novellato articolo 2426, co. 1, n. 8 C.C. prescrive che - a partire dall'esercizio 2016 - i debiti sorti nell'esercizio sono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale. Il criterio del costo ammortizzato può tuttavia non essere applicato ai debiti quando gli effetti sono irrilevanti rispetto al valore

determinato in base al valore nominale.

Verificato che l'applicazione di detto criterio non ha effetti rilevanti rispetto all'iscrizione dei debiti al valore nominale, gli stessi sono iscritti al valore nominale.

### **Ratei e risconti passivi**

In osservanza del principio della competenza temporale ed economica e di correlazione dei costi e dei ricavi nella voce Risconti è stata iscritta la parte di pertinenza degli esercizi futuri dei ricavi comuni a due o più esercizi.

## **ALTRI CRITERI DI VALUTAZIONE**

### **Costi e Ricavi**

I costi e i ricavi sono stati contabilizzati in base al principio di competenza indipendentemente dalla data di incasso e pagamento.

Coerentemente con la Direttiva 31/2013/UE, nell'ambito dello schema di Conto Economico è stata eliminata l'area relativa a Proventi e Oneri di natura straordinaria, i quali vanno peraltro indicati nella Nota Integrativa quando di natura ed entità eccezionali, al fine di non diminuire la qualità complessiva dell'informazione economica risultante dal bilancio.

L'eliminazione comporta la classificazione dei proventi e degli oneri di natura straordinaria nelle voci che compongono il Valore e il Costo della Produzione del Conto Economico, alle poste A 5) "Altri ricavi e proventi" e B 14) "Oneri diversi di gestione".

La riclassificazione è stata effettuata anche in sede di confronto con le voci di Conto Economico del 2015.

### **Imposte sul reddito dell'esercizio**

L'onere per imposte sul reddito di competenza dell'esercizio è determinato in base alla normativa vigente.

La rilevazione della fiscalità differita riflette le differenze temporanee esistenti tra il valore attribuito ad una attività o ad una passività secondo criteri civilistici ed il valore attribuito alla stessa ai fini fiscali, valorizzata in base alle aliquote fiscali ragionevolmente stimate

per i prossimi periodi d'imposta.

Le imposte gravanti sul reddito dell'esercizio ammontano complessivamente ad euro 3.995.

La composizione di dette imposte, iscritte nel conto economico, è la seguente:

	Importo
1. Imposte correnti (-)	3.995
2. Variazione delle imposte anticipate (+/-)	
3. Variazione delle imposte differite (-/+)	
4. Imposte sul reddito dell'esercizio (-1 +/-2 -/+3)	3.995

## Immobilizzazioni

### Immobilizzazioni immateriali

#### Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

	Costi di impianto e di ampliamento	Costi di sviluppo	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio					
Costo	51.454	39.400	3.359	16.732	110.945
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	49.821	27.420	2.849	1.251	81.341
Valore di bilancio	1.632	11.980	510	13.804	27.926

	<b>Costi di impianto e di ampliamento</b>	<b>Costi di sviluppo</b>	<b>Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno</b>	<b>Altre immobilizzazioni immateriali</b>	<b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>
<b>Variazioni nell'esercizio</b>					
<b>Riclassifiche (del valore di bilancio)</b>	-	-	(510)	-	(510)
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	1.088	3.940	-	1.171	6.199
<b>Totale variazioni</b>	(1.088)	(3.940)	(510)	(1.171)	(6.709)
<b>Valore di fine esercizio</b>					
<b>Valore di bilancio</b>	544	8.040	0	12.633	21.217

### **Altre Immobilizzazioni immateriali**

La voce "altri oneri pluriennali" si riferisce a costi relativi agli impianti fotovoltaici installati presso privati. A differenza delle altre immobilizzazioni immateriali, che hanno durata quinquennale, la voce in questione è collegata alla durata degli impianti interessati e quindi è ammortizzata con l'aliquota del 7%.

## Immobilizzazioni materiali

### Movimenti delle immobilizzazioni materiali

	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Totale Immobilizzazioni materiali
<b>Valore di inizio esercizio</b>			
<b>Costo</b>	3.644.499	2.179	3.646.678
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	744.184	545	744.729
<b>Valore di bilancio</b>	2.900.315	1.634	2.901.949
<b>Variazioni nell'esercizio</b>			
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	-	22.322	22.322
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	182.178	1.334	183.512
<b>Totale variazioni</b>	(182.178)	20.988	(161.190)
<b>Valore di fine esercizio</b>			
<b>Valore di bilancio</b>	2.718.137	22.622	2.740.759

## Operazioni di locazione finanziaria

La società non ha in essere alcuna operazione di locazione finanziaria.

## **Immobilizzazioni finanziarie**

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

Le partecipazioni sono valutate con il criterio del costo di acquisto e ammontano a euro 48.579.812. Non si segnalano variazioni rispetto all'anno precedente.

L'importo di euro 48.559.812 è riferito alle partecipazioni relative alle società Hidrogest Spa e Linea Servizi Srl; l'importo di euro 20.000 riguarda la quota di partecipazione al contratto di rete di Unica Point.

	<b>Partecipazioni in imprese controllate</b>	<b>Partecipazioni in altre imprese</b>	<b>Totale Partecipazioni</b>
<b>Valore di inizio esercizio</b>			
<b>Costo</b>	48.559.812	20.000	48.579.812
<b>Valore di bilancio</b>	48.559.812	20.000	48.579.812
<b>Valore di fine esercizio</b>			
<b>Valore di bilancio</b>	48.559.812	20.000	48.579.812

### **Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese controllate**

Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Codice fiscale (per imprese italiane)	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
<b>HIDROGEST SPA</b>	SOTTO IL MONTE GIOVANNI XXIII - (BG)	03071180164	29.223.448	72.478	45.589.125	32.170.422	70,56%	43.476.939
<b>LINEA SERVIZI SRL</b>	SOTTO IL MONTE GIOVANNI XXIII - (BG)	02561600160	360.000	107.764	2.694.032	2.218.077	82,33%	5.082.873
<b>Totale</b>								48.559.812

Le partecipazioni nelle società controllate HIDROGEST SPA e LINEA SERVIZI SRL sono iscritte in bilancio ad un valore superiore rispetto alla corrispondente frazione di patrimonio netto risultante dall'ultimo bilancio approvato. Il differenziale di valore risultante risulta ampiamente giustificato in ragione dei plusvalori latenti presenti nei patrimoni delle partecipate.

### **Crediti immobilizzati relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine**

Non esistono, alla data di chiusura dell'esercizio, operazioni con l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine.

## Valore delle immobilizzazioni finanziarie

	Valore contabile
Partecipazioni in altre imprese	20.000

## Dettaglio del valore delle partecipazioni immobilizzate in altre imprese

Descrizione	Valore contabile
CONTRATTO A RETE UNICA POINT	20.000
<b>Totale</b>	<b>20.000</b>

## Attivo circolante

### Crediti iscritti nell'attivo circolante

Il criterio del costo ammortizzato non è stato applicato in quanto gli effetti sono irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta. Pertanto i crediti sono esposti al presumibile valore di realizzo.

### Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	381.598	150.947	532.545	532.545	-
Crediti verso imprese controllate iscritti	39.553	(39.066)	487	487	-

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
<b>nell'attivo circolante</b>					
<b>Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante</b>	93.725	2.539	96.264	96.264	-
<b>Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante</b>	11.550	800	12.350	12.272	78
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	526.426	115.220	641.646	641.568	78

L'importo complessivo di euro 641.646 dei crediti risulta così composto:

**1) Crediti v/clienti**  
**esigibili entro l'esercizio successivo**

In dettaglio risultano così costituiti:

a) Crediti per fatture da emettere	€.	148.423
b) Crediti per incentivi GSE FV	€.	134.300
c) Crediti per incentivi GSE FV facile	€.	2.413
d) Crediti per incentivi GSE 2015	€.	85.401
e) Crediti per fatture emesse	€.	162.007

**2) Crediti verso imprese controllate**  
**esigibili entro l'esercizio successivo**

Subiscono un decremento di euro 39.066 passando da euro 39.553 (31/12/2015) ad euro 487, e riguardano un credito vantato nei confronti di Hidrogest SpA.

**5-bis) Crediti tributari**  
**esigibili entro l'esercizio successivo**

I crediti tributari esigibili entro l'esercizio successivo sono costituiti da:

Credito v/Regione per IRAP	1.942
Credito v/Erario per IRES	3.191
Credito verso Erario per IVA	91.131
<b>Totale</b>	<b>96.264</b>

**5-quater) Crediti v/altri**  
**esigibili entro l'esercizio successivo**

I crediti v/altri esigibili entro l'esercizio risultano così costituiti:

Credito verso Regione Lombardia	10.000
Anticipi per conto enti non consorziati	659
Credito per anticipi per conto di Linea Servizi Srl	1.417
Inail c/conguaglio	196
<b>Totale</b>	<b>12.272</b>

**esigibili oltre l'esercizio successivo**

I crediti v/altri esigibili oltre l'esercizio di euro 78 non hanno subito variazioni e sono costituiti da crediti per depositi cauzionali.

**Crediti iscritti nell'attivo circolante relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine**

Non esistono, alla data di chiusura dell'esercizio, operazioni con obbligo di retrocessione a termine (pronti contro termine) le cui attività sono iscritte nel bilancio del venditore.

**Strumenti finanziari derivati**

Nel bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31/12/2016 non sono presenti strumenti finanziari derivati attivi, né sono stati scorporati dai contratti aziendali strumenti finanziari aventi i requisiti di derivati.

### **Disponibilità liquide**

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Denaro e altri valori in cassa	568	66	634
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>568</b>	<b>66</b>	<b>634</b>

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di numerario e di valori alla data di chiusura dell'esercizio.

### **Ratei e risconti attivi**

Misurano proventi e oneri la cui competenza è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale; essi prescindono dalla data di pagamento o riscossione dei relativi proventi e oneri, comuni a due o più esercizi e ripartibili in ragione del tempo.

In particolare i risconti attivi riguardano premi assicurativi relativi agli impianti fotovoltaici, canoni di pubblicità, assistenza software e licenze e sono così suddivisi:

Pubblicità	241
Canoni di assistenza e licenze	1.644
Assicurazioni	4.099
<b>Totale</b>	<b>6.084</b>

### **Oneri finanziari capitalizzati**

Nel corso dell'esercizio non sono stati imputati oneri finanziari ad alcuna voce dell'attivo dello stato patrimoniale.

## Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

### Patrimonio netto

#### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente	Altre variazioni	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Altre destinazioni	Incrementi		
<b>Capitale</b>	48.679.812	-	-		48.679.812
<b>Riserva legale</b>	0	103	673		776
<b>Altre riserve</b>					
<b>Riserva straordinaria</b>	0	1.952	12.783		14.735
<b>Varie altre riserve</b>	0	-	1		1
<b>Totale altre riserve</b>	0	1.952	12.784		14.736
<b>Utili (perdite) portati a nuovo</b>	(38.807)	-	(13.455)		(52.262)
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	2.055	(2.055)	-	2.724	2.724
<b>Totale patrimonio netto</b>	48.643.060	-	2	2.724	48.645.786

Si precisa che la riserva legale di euro 776 e la riserva straordinaria di euro 14.735 sono state iscritte in rettifica di registrazioni contabili degli esercizi precedenti, eseguite in difformità rispetto alle delibere assembleari di destinazione degli utili conseguiti. La

rettifica ha comportato il ripristino delle perdite a nuovo per importo pari alle riserve ricostituite.

### **Dettaglio delle varie altre riserve**

Descrizione	Importo
RISERVA ARROT.UNITA' DI EURO	1
<b>Totale</b>	<b>1</b>

### **Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto**

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
<b>Capitale</b>	48.679.812			-
<b>Riserva legale</b>	776	RISERVA DI UTILI	A, B, C	776
<b>Altre riserve</b>				
<b>Riserva straordinaria</b>	14.735	RISERVA DI UTILI	A, B, C	14.735
<b>Varie altre riserve</b>	1			-
<b>Totale altre riserve</b>	14.736			14.735
<b>Totale</b>	48.695.323			15.511
<b>Quota non distribuibile</b>				15.511

Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci D: per altri vincoli statutari E: altro

## Origine, possibilità di utilizzo e distribuibilità delle varie altre riserve

Descrizione	Importo
RISERVA ARROT.UNITA' DI EURO	1
<b>Totale</b>	<b>1</b>

Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci D: per altri vincoli statutari E: altro

## Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

L'accantonamento per trattamento di fine rapporto è stato calcolato in conformità alle disposizioni vigenti che regolano il rapporto di lavoro per il personale dipendente e corrisponde all'effettivo impegno della società nei confronti dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio.

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	0
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	1.430
<b>Totale variazioni</b>	<b>1.430</b>
Valore di fine esercizio	1.430

## Debiti

Il criterio del costo ammortizzato non è stato applicato in quanto gli effetti sono irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta. Pertanto i debiti sono esposti al valore nominale.

### Variazioni e scadenza dei debiti

Si evidenziano di seguito le variazioni intervenute nella consistenza delle altre voci del passivo.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
<b>Debiti verso banche</b>	2.626.565	(150.784)	2.475.781	314.576	2.161.205	1.270.217
<b>Debiti verso fornitori</b>	126.178	33.253	159.431	159.431	-	-
<b>Debiti verso imprese controllate</b>	632.985	60.597	693.582	213.582	480.000	-
<b>Debiti tributari</b>	992	(232)	760	760	-	-
<b>Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>	748	16	764	764	-	-

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
<b>Altri debiti</b>	251	2.467	2.718	2.718	-	-
<b>Totale debiti</b>	3.387.719	(54.683)	3.333.036	691.831	2.641.205	1.270.217

### Debiti vs banche

I debiti verso banche riguardano

- rapporti di c/c per euro 112.330 (euro 68.496 nel 2015)
- residui debiti in linea capitale di € 2.363.451 per finanziamenti a lungo termine concessi alla Società per l'esecuzione di impianti fotovoltaici posizionati su edifici comunali nonché su tetti di privati che hanno aderito al progetto "fotovoltaico facile".

Nell'elenco che segue sono identificati i finanziamenti in essere:

N.	ENTE FINANZIATORE	TASSO	IMPORTO ORIGIN.	PERIODO	DEBITO RESIDUO AL 31/12/2016	DEBITO RESIDUO AL 31/12/2021	OPERA FINANZIATA
1	BANCA POP. DI BG	2,964	442.250	2011-26	307.310	148.765	IMPIANTO FOT. ALMENNO S. B.
2	BANCA POP. DI BG	3,022	556.584	2011-26	391.382	192.302	IMPIANTO FOT. PONTE S. PIETRO
3	BANCA POP. DI BG	2,964	561.330	2011-26	402.219	202.466	IMPIANTO FOT. MEDOLAGO
4	BANCA POP. DI BG	4,964	302.000	2011-26	234.553	130.795	IMPIANTO FOT. BREMBATE
5	BANCA POP. DI BG	4,964	775.000	2011-26	597.653	329.929	IMPIANTO FOT. TERNO D'ISOLA
6	BANCA POP. DI BG	5,301	362.000	2012-27	283.062	171.161	IMPIANTO FOT.

							FACILE
7	BANCA POP. DI BG	7,401	170.000	2013-27	147.272	94.799	IMPIANTO FOT. FACILE 3° LOTTO
					<b>2.363.451</b>	<b>1.270.217</b>	

### **Debiti tributari**

Il saldo è così composto:

Debiti verso erario per ritenute lavoro dipendente	760
<b>Totale</b>	<b>760</b>

### **Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale**

Sono debiti nei confronti dell'INPS e di altri enti previdenziali, aventi tutti scadenza entro l'esercizio successivo.

### **Debiti vs altri**

La voce relativa ai debiti esigibili entro l'esercizio successivo comprende i seguenti debiti di varia natura:

Dipendenti c/retribuzioni	172
Debito v/Comune di Bottanuco per nota di credito emessa	2.546
<b>Totale</b>	<b>2.718</b>

### **Suddivisione dei debiti per area geografica**

Area geografica	ITALIA	Totale
<b>Debiti verso banche</b>	2.475.781	2.475.781

Area geografica	ITALIA	Totale
Debiti verso fornitori	159.431	159.431
Debiti verso imprese controllate	693.582	693.582
Debiti tributari	760	760
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	764	764
Altri debiti	2.718	2.718
<b>Debiti</b>	<b>3.333.036</b>	<b>3.333.036</b>

### **Debiti relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine**

Non esistono alla data di chiusura dell'esercizio operazioni con obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine.

### **Finanziamenti effettuati da soci della società**

Si tratta di finanziamenti infruttiferi ottenuti dalle società controllate, così suddivisi:

Linea Servizi Srl	240.000
Hidrogest Spa	240.000
<b>Totale</b>	<b>480.000</b>

### **Ratei e risconti passivi**

Rappresentano ricavi pluriennali di competenza dei futuri esercizi derivanti da introiti per lavori di rifacimento falda del tetto palestra del comune di Osnago realizzati nel corso degli anni e addebitati a Linea Servizi Srl.

## **Nota integrativa, conto economico**

I costi e i ricavi sono stati contabilizzati in base al principio di competenza indipendentemente dalla data di incasso e pagamento, al netto dei resi, sconti, abbuoni e premi.

I ricavi relativi alle prestazioni di servizi sono iscritti in bilancio nel momento in cui la prestazione viene effettivamente eseguita.

## **Valore della produzione**

### **Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per categoria di attività**

<b>Categoria di attività</b>	<b>Valore esercizio corrente</b>
<b>Gestione calore</b>	401.961
<b>Impianti Fotovoltaici</b>	410.273
<b>Totale</b>	812.234

## **Costi della produzione**

### **COSTI MATERIE PRIME, SUSSIDIARIE E DI CONSUMO**

La voce comprende tutti gli acquisti di beni effettuati dalla società, compresi quelli di consumo e uso generale indipendentemente dalla loro destinazione.

### **COSTI PER SERVIZI**

I costi per servizi presentano un decremento di euro 121.253 passando da euro 670.085 ( 31/12/2015) a euro 548.833 ( 31/12/2016). La posta comprende principalmente i costi sostenuti dalla controllata Linea Servizi Srl relativi agli interventi legati alla gestione del calore. Tra le voci più consistenti nel conto troviamo:

Costi Unica Point	22.224
-------------------	--------

Postali e recapiti	29.853
Commissioni e spese bancarie x servizi	3.966
Assicurazione impianti fotovoltaici	12.298
Gestione calore	401.961
Compensi agli amministratori	24.347
Oneri sociali INPS amministratori	3.896

### **COSTI GODIMENTO BENI DI TERZI**

Subiscono un decremento di euro 5.826 passando da euro 39.739 (31/12/2015) ad euro 33.913 (31/12/2016) e si riferiscono ai canoni di locazione dei tetti comunali sui quali sono stati posati gli impianti fotovoltaici di cui la società riscuote gli incentivi del GSE.

### **COSTI DEL PERSONALE**

Subiscono un decremento di euro 2.249 passando da euro 25.836 (31/12/2015) ad euro 23.587 (31/12/2016).

### **AMMORTAMENTI BENI IMMATERIALI E MATERIALI**

Gli ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali presentano un decremento di euro 3.808 passando da euro 10.007 (31/12/2015) a euro 6.199 (31/12/2016).

Gli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali presentano un incremento di euro 1.116 passando da euro 182.396 (31/12/2015) a euro 183.512 (31/12/2016).

### **ONERI DIVERSI DI GESTIONE**

Gli oneri diversi di gestione presentano un incremento di euro 1.456 passando da euro 6.593 (31/12/2015) a euro 8.049 (31/12/2016).

Tale voce residuale accoglie componenti negativi di reddito che non trovano collocazione specifica tra le voci precedenti.

## Proventi e oneri finanziari

### Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

	Interessi e altri oneri finanziari
Debiti verso banche	70.191
Altri	104
<b>Totale</b>	<b>70.295</b>

### Imposte sul reddito d'esercizio, correnti, differite e anticipate

L'art. 83 del D.P.R. 917/86 prevede che il reddito d'impresa sia determinato apportando al risultato economico dell'esercizio variazioni in aumento e in diminuzione, per adeguare le valutazioni di ordine civilistico applicate in sede di determinazione del risultato economico del bilancio ai differenti criteri di determinazione del reddito complessivo tassato. Tali differenti criteri di determinazione del risultato civilistico, da una parte, e dell'imponibile fiscale, dall'altra, generano differenze sia temporanee che permanenti. Di conseguenza, l'ammontare delle imposte dovute determinato in sede di dichiarazione dei redditi generalmente non coincide con l'ammontare delle imposte di competenza dell'esercizio.

Nella determinazione della fiscalità differita attiva e passiva si deve tener conto delle sole differenze temporanee, destinate ad annullarsi negli esercizi successivi, generando corrispondenti variazioni del carico fiscale che ne accompagna il progressivo esaurimento.

In considerazione della mancata presenza di differenze temporanee attive e passive, non sono state stanziare imposte differite.

Di conseguenza, nel conto economico alla voce "20 - Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate" sono state stanziare le imposte relative alla fiscalità corrente nei seguenti importi:

	Importo
1. Imposte correnti (-)	3.995
2. Variazione delle imposte anticipate (+/-)	
3. Variazione delle imposte differite (-/+)	

4. Imposte sul reddito dell'esercizio (-1 +/- -/+3)

3.995

## **Nota integrativa, altre informazioni**

### **Dati sull'occupazione**

	Numero medio
Impiegati	1
Totale Dipendenti	1

### **Compensi, anticipazioni e crediti concessi ad amministratori e sindaci e impegni assunti per loro conto**

	Amministratori
Compensi	24.347

### **Categorie di azioni emesse dalla società**

Il capitale sociale di euro 48.679.812 è diviso in n. 48.679.812 azioni ordinarie, ciascuna delle quali ammonta a nominali euro 1,00.

Nessuna variazione al capitale sociale è intervenuta nell'esercizio.

### **Titoli emessi dalla società**

La società non ha emesso titoli.

## **Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale**

In relazione a quanto disposto dall'ultima parte del comma 1 nr. 6 dell'articolo 2427 C.C., si segnala che non esistono debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali.

## **Informazioni sui patrimoni e i finanziamenti destinati ad uno specifico affare**

La società non si è avvalsa della facoltà di costituire patrimoni dedicati ad uno specifico affare ex. art. 2447-bis e successivi Codice Civile.

## **Informazioni sulle operazioni con parti correlate**

Con riferimento al Principio Contabile Internazionale IAS n. 24, richiamato dall'art. 2427, c. 2 del codice civile, nonché della delibera CONSOB n. 17221 del 12/3/2010 e del documento CNDCEC del 17/3/2010, si precisa che i rapporti intercorsi nell'esercizio con le società controllate non riguardano operazioni atipiche e/o inusuali che per significatività e/o rilevanza possano dar luogo a dubbi in ordine alla salvaguardia del patrimonio aziendale ed alla tutela degli azionisti di minoranza.

## **Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite**

Relativamente alla destinazione dell'utile di esercizio, il Consiglio di Gestione propone di destinare l'utile dell'esercizio pari a euro 2.724,29 come segue:

- il 5%, pari a euro 136,22 al fondo riserva legale
- la parte residua di euro 2.588,07 alla parziale copertura delle perdite a nuovo, proponendo altresì di destinare alla copertura parziale delle perdite a nuovo il fondo di riserva straordinaria di euro 14.734,68.

## **Nota integrativa, parte finale**

Diamo conferma che i criteri di valutazione utilizzati sono conformi alla normativa civilistica.

La presente nota integrativa, così come il bilancio di cui è parte integrante, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società ed il risultato economico dell'esercizio.

L'esposizione dei valori richiesti dall'art. 2427 del codice civile è stata elaborata in conformità al principio di chiarezza.

\*\*\* \*\*

Il Presidente del Consiglio di Gestione

Bruno Locatelli