

# CIS SPA

## Bilancio di esercizio al 31-12-2016

Dati anagrafici	
Sede in	51037 MONTALE (PT) VIA W. TOBAGI 16
Codice Fiscale	00372200477
Numero Rea	PT 130588
P.I.	00372200477
Capitale Sociale Euro	4970176.20 i.v.
Forma giuridica	SOCIETA' PER AZIONI (SP)
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	no
Appartenenza a un gruppo	no

Gli importi presenti sono espressi in Euro

# Stato patrimoniale

	31-12-2016	31-12-2015
<b>Stato patrimoniale</b>		
<b>Attivo</b>		
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	1.438.627	1.478.665
2) impianti e macchinario	23.049.947	24.644.974
4) altri beni	507	745
Totale immobilizzazioni materiali	24.489.081	26.124.384
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
a) imprese controllate	1.500.000	1.500.000
d-bis) altre imprese	4.283	4.283
Totale partecipazioni	1.504.283	1.504.283
2) crediti		
d-bis) verso altri		
esigibili oltre l'esercizio successivo	13.979	13.979
Totale crediti verso altri	13.979	13.979
Totale crediti	13.979	13.979
Totale immobilizzazioni finanziarie	1.518.262	1.518.262
Totale immobilizzazioni (B)	26.007.343	27.642.646
<b>C) Attivo circolante</b>		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	457.003	457.003
Totale rimanenze	457.003	457.003
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	4.958.012	6.970.652
Totale crediti verso clienti	4.958.012	6.970.652
2) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	463.145	435.165
Totale crediti verso imprese controllate	463.145	435.165
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	764.772	945.349
Totale crediti tributari	764.772	945.349
5-ter) imposte anticipate	224.656	224.656
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	5.225	11.591
esigibili oltre l'esercizio successivo	4.820	4.820
Totale crediti verso altri	10.045	16.411
Totale crediti	6.420.630	8.592.233
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	1.075.209	277.445
3) danaro e valori in cassa	202	209
Totale disponibilità liquide	1.075.411	277.654
Totale attivo circolante (C)	7.953.044	9.326.890
D) Ratei e risconti	41.495	45.330
Totale attivo	34.001.882	37.014.866

Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	4.970.176	4.970.176
IV - Riserva legale	726.663	696.011
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Varie altre riserve	-	(1)
Totale altre riserve	-	(1)
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	40.750	30.653
Totale patrimonio netto	5.737.589	5.696.839
B) Fondi per rischi e oneri		
4) altri	330.000	122.612
Totale fondi per rischi ed oneri	330.000	122.612
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	37.884	33.140
D) Debiti		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.510.982	2.003.455
esigibili oltre l'esercizio successivo	14.893.575	16.904.621
Totale debiti verso banche	16.404.557	18.908.076
5) debiti verso altri finanziatori		
esigibili entro l'esercizio successivo	504.735	400.699
esigibili oltre l'esercizio successivo	1.738.531	1.933.262
Totale debiti verso altri finanziatori	2.243.266	2.333.961
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	15.000	2.000
Totale acconti	15.000	2.000
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	7.815.037	8.248.840
Totale debiti verso fornitori	7.815.037	8.248.840
9) debiti verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	405
Totale debiti verso imprese controllate	-	405
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	50.752	55.427
Totale debiti tributari	50.752	55.427
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	23.861	23.335
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	23.861	23.335
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	45.772	151.790
Totale altri debiti	45.772	151.790
Totale debiti	26.598.245	29.723.834
E) Ratei e risconti	1.298.164	1.438.441
Totale passivo	34.001.882	37.014.866

## Conto economico

	31-12-2016	31-12-2015
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	8.202.812	7.518.142
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	194.847	174.672
altri	171.286	487.215
Totale altri ricavi e proventi	366.133	661.887
Totale valore della produzione	8.568.945	8.180.029
B) Costi della produzione		
7) per servizi	5.347.425	5.013.489
8) per godimento di beni di terzi	-	110
9) per il personale		
a) salari e stipendi	291.969	287.942
b) oneri sociali	86.524	87.898
c) trattamento di fine rapporto	17.856	17.537
e) altri costi	19.553	16.058
Totale costi per il personale	415.902	409.435
10) ammortamenti e svalutazioni		
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	1.871.520	1.544.045
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	50.000	-
Totale ammortamenti e svalutazioni	1.921.520	1.544.045
12) accantonamenti per rischi	207.388	80.000
14) oneri diversi di gestione	52.772	390.603
Totale costi della produzione	7.945.007	7.437.682
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	623.938	742.347
C) Proventi e oneri finanziari		
15) proventi da partecipazioni		
altri	16	31
Totale proventi da partecipazioni	16	31
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	3.152	525
Totale proventi diversi dai precedenti	3.152	525
Totale altri proventi finanziari	3.152	525
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	538.356	620.505
Totale interessi e altri oneri finanziari	538.356	620.505
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(535.188)	(619.949)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	88.750	122.398
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	48.000	91.745
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	48.000	91.745
21) Utile (perdita) dell'esercizio	40.750	30.653

## Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2016	31-12-2015
<b>Rendiconto finanziario, metodo indiretto</b>		
<b>A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	40.750	30.653
Imposte sul reddito	48.000	91.745
Interessi passivi/(attivi)	535.204	619.980
(Dividendi)	(16)	(31)
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus /minusvalenze da cessione	623.938	742.347
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	212.132	17.537
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.871.519	1.544.044
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	-	(13.979)
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	-	(224.656)
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	2.083.651	1.322.946
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	2.707.589	2.065.293
<b>Variazioni del capitale circolante netto</b>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	-	(457.003)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	2.012.640	(6.970.652)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(433.803)	8.248.840
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	3.835	(45.330)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(140.277)	1.438.441
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	71.329	(1.163.968)
Totale variazioni del capitale circolante netto	1.513.724	1.050.328
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	4.221.313	3.115.621
<b>Altre rettifiche</b>		
Interessi incassati/(pagati)	(535.204)	(619.980)
(Imposte sul reddito pagate)	(57.938)	(91.745)
Dividendi incassati	16	31
(Utilizzo dei fondi)	-	138.215
Totale altre rettifiche	(593.126)	(573.479)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	3.628.187	2.542.142
<b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
<b>Immobilizzazioni materiali</b>		
(Investimenti)	(236.216)	(27.668.428)
<b>Immobilizzazioni finanziarie</b>		
Disinvestimenti	-	(1.504.283)
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(236.216)	(29.172.711)
<b>C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
<b>Mezzi di terzi</b>		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(492.473)	2.003.455
Accensione finanziamenti	-	19.238.582
(Rimborso finanziamenti)	(2.101.741)	-
<b>Mezzi propri</b>		
Aumento di capitale a pagamento	-	5.666.186
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(2.594.214)	26.908.223
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	797.757	277.654

Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	277.445	-
Danaro e valori in cassa	209	-
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	277.654	-
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	1.075.209	277.445
Danaro e valori in cassa	202	209
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	1.075.411	277.654

# Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2016

## Nota integrativa, parte iniziale

Signori Azionisti,  
il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia un utile d'esercizio pari a Euro 40.750.

Il bilancio dell'esercizio chiuso il 31/12/2016, di cui la presente Nota Integrativa costituisce parte integrante ai sensi dell'art. 2423 C.C., corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è redatto nel rispetto del principio della chiarezza e con l'obiettivo di rappresentare in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società e il risultato economico dell'esercizio.

Nella redazione del bilancio d'esercizio sono stati osservati i seguenti principi generali:

- n la valutazione delle voci è stata fatta secondo prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività;
- n sono indicati esclusivamente gli utili realizzati alla data di chiusura dell'esercizio, indipendentemente dalla data dell'incasso o del pagamento;
- n si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio anche se conosciuti dopo la chiusura di questo;
- n non vi sono elementi eterogenei compresi nelle singole voci;
- n con riguardo ai criteri di ammortamento dell'impianto termovalorizzatore, si è ritenuto di modificarne i coefficienti rispetto a quelli adottati nel precedente esercizio;
- n i valori di bilancio dell'esercizio in corso sono perfettamente comparabili con quelli delle voci del bilancio dell'esercizio precedente.

### Criteri di redazione

Il bilancio di esercizio è stato redatto secondo le disposizioni del Codice Civile, integrate dai principi contabili elaborati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri e, ove mancanti e in quanto applicabili, facendo riferimento a quelli emanati dall'International Accounting Standard Board (IASB).

### **Effetti sui saldi di apertura derivanti dall'applicazione del D.Lgs. 139/2015 sul patrimonio**

Scritture di rettifica e/o riclassifica sul bilancio al 31/12/2015 ai fini comparativi	Importo risultante dal bilancio al 31/12 /2015	Riclassifiche D.Lgs. 139 /2015	Rettifiche D. Lgs. 139 /2015	Importo risultante dal bilancio ai fini comparativi
Descrizione voce				
spese di ricerca	500.372	(500.372)		
<b>Immobilizzazioni finanziarie:</b>				
<b>Attivo circolante:</b>				
<b>Patrimonio netto:</b>				
<b>Passivo</b>				
<b>Conto economico</b>				
proventi e oneri di natura straordinaria	(109.526)	109.526		
<b>Effetti delle scritture sul patrimonio netto di apertura al 31/12/2015</b>				
Patrimonio netto <b>31/12/2015</b>	5.696.839			
Patrimonio netto <b>31/12/2015</b> ai fini comparativi	5.696.839			





## Nota integrativa, attivo

### **Immobilizzazioni**

#### Immobilizzazioni immateriali

##### Immobilizzazioni immateriali

Sono iscritte al costo storico di acquisizione ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi e imputati direttamente alle singole voci.

I costi di impianto e di ampliamento sono stati iscritti nell'attivo con il consenso del Collegio Sindacale e sono ammortizzati in un periodo di cinque esercizi e sono totalmente ammortizzati.

I costi di ricerca, sviluppo e pubblicità sono esposti nell'apposita voce dell'attivo ed ammortizzati per un periodo di cinque anni a partire dall'esercizio in cui sono sostenuti, in ragione della utilità pluriennale dei relativi costi. Non sono presenti.

I diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno sono esposti al costo di acquisizione e sono ammortizzati in modo sistematico in conformità al periodo di utilizzazione stabilito da contratto e comunque non superiore a cinque esercizi a partire dall'esercizio in cui sono sostenuti.

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

L'avviamento commerciale, acquisito a titolo derivativo, è iscritto al valore di acquisto pari alla differenza fra il costo complessivo dell'azienda e il valore corrente attribuito agli altri elementi patrimoniali.

Le spese di manutenzione e migliorie su beni di terzi sono esposte alla voce "Altre immobilizzazioni immateriali" ed ammortizzate in modo sistematico al minore tra il periodo di prevista utilità futura e quello risultante dal contratto di locazione.

Le immobilizzazioni 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 questa svalutazione, si procede al ripristino del costo.

#### Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

	Costi di impianto e di ampliamento	Totale immobilizzazioni immateriali
<b>Valore di fine esercizio</b>		
<b>Costo</b>	26.363	26.363
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	26.363	26.363

#### Immobilizzazioni materiali

##### **II. Immobilizzazioni materiali**

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
24.489.081	26.124.384	(1.635.303)

## Movimenti delle immobilizzazioni materiali

### Immobilizzazioni materiali

Sono iscritte al costo di acquisto e rettificate dai corrispondenti fondi di ammortamento.

Nel valore di iscrizione in bilancio si è tenuto conto degli oneri accessori e dei costi sostenuti per l'utilizzo dell'immobilizzazione.

Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state determinate tenendo conto della residua possibilità di utilizzazione e, in particolare, dell'utilizzo, della destinazione e della durata economico-tecnica dei cespiti.

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

Immobili:	3,0%
Mobili: e macchine d'ufficio	12,0%
Macchine elettroniche d'ufficio:	20,0%

Per quanto riguarda l'impianto termovalorizzatore, si è ritenuto di modificare il piano di ammortamento, che prevedeva una aliquota del 10%, applicando quella del 5% secondo le argomentazioni di seguito esposte.

Riferendosi al principio contabile n. 16 il processo di ammortamento non costituisce un procedimento di valutazione dei cespiti né un procedimento per creare fondi per la sostituzione dell'immobilizzazione materiale. L'ammortamento deve essere sistematico, e la quota imputata a ciascun esercizio deve riferirsi alla residua possibilità di utilizzazione dell'immobilizzazione. La sistematicità è definita nel piano di ammortamento, che deve essere funzionale alla residua possibilità di utilizzazione dell'immobilizzazione. A tal fine, la redazione del piano richiede la conoscenza dei seguenti elementi:

- valore da ammortizzare;
- residua possibilità di utilizzazione;
- criteri di ripartizione del valore da ammortizzare.

Valore da ammortizzare: il valore da ammortizzare è la differenza tra il costo dell'immobilizzazione, determinato secondo i principi contabili e il suo presumibile valore residuo al termine del periodo di vita utile. Il valore residuo dell'immobilizzazione al termine del periodo di vita utile deve essere aggiornato periodicamente dopo essere stato stimato al momento della preparazione del piano di ammortamento in base ai prezzi realizzabili sul mercato attraverso la cessione di immobilizzazioni simili sia per le loro caratteristiche tecniche sia per il processo di utilizzazione cui sono state sottoposte. Tale valore va considerato al netto delle spese di rimozione. Detto valore di realizzo è stato considerato esiguo rispetto al valore da ammortizzare e pertanto di esso non si tiene conto.

Il calcolo della residua possibilità di utilizzazione: la residua possibilità di utilizzazione è legata non alla "durata fisica" delle immobilizzazioni, bensì alla loro "durata economica", cioè al periodo in cui si prevede che il cespite sarà di utilità per l'impresa. Tale periodo ed è ragionevolmente stimato sulla base dei seguenti fattori:

- deterioramento fisico legato al trascorrere del tempo;
- grado di utilizzo;
- esperienza relativa alla durata economica dei cespiti sia dell'impresa, sia del settore industriale in cui questa opera;
- obsolescenza, sia del cespite (ricorrenza dei cambiamenti tecnologici, nuove tecnologie prevedibili al momento della stima, ecc.) sia del prodotto per cui viene adoperato;

Il piano predisposto deve prevedere un suo riesame periodico per verificare che non siano intervenuti cambiamenti tali da richiedere una modifica delle stime effettuate nella determinazione della residua possibilità di utilizzazione.

Criteri di ripartizione del valore da ammortizzare: i criteri di ammortamento devono assicurare una razionale e sistematica imputazione del valore dei cespiti durante la stimata vita utile dei medesimi.

Nel corso dell'esercizio per concludere il collaudo tecnico sono stati effettuati numerosi interventi dal costruttore volti al rispetto del capitolato di appalto.

Si tratta di un impianto che comunque è soggetto a manutenzioni e controlli continui volti all'adeguamento dello stesso alle normative vigenti ed all'autorizzazione integrata ambientale rilasciata per la conduzione dello stesso.

L'adeguamento del processo di ammortamento è stato effettuato in relazione ai sopra enunciati principi

Nell'esercizio in cui il cespite viene acquisito l'ammortamento viene ridotto forfetariamente alla metà, nella convinzione che ciò rappresenti una ragionevole approssimazione della distribuzione temporale degli acquisti nel corso dell'esercizio.

Nel caso in cui, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata; se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione, viene ripristinato il valore originario.

I beni di costo unitario sino ad euro 516,46, suscettibili di autonoma utilizzazione, sono stati ammortizzati sulla base della loro residua possibilità di utilizzazione.

### Terreni e fabbricati

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Descrizione	Importo	
Costo storico	1.974.237	
Ammortamenti esercizi precedenti	(495.572)	
<b>Saldo al 31/12/2015</b>	<b>1.478.665</b>	di cui terreni 639.628
Ammortamenti dell'esercizio	(40.038)	
<b>Saldo al 31/12/2016</b>	<b>1.438.627</b>	di cui terreni 639.628

### Impianti e macchinario

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Descrizione	Importo
Costo storico	36.602.718
Ammortamenti esercizi precedenti	(11.957.744)
<b>Saldo al 31/12/2015</b>	<b>24.644.974</b>
Acquisizione dell'esercizio	236.216
Ammortamenti dell'esercizio	(1.831.243)
<b>Saldo al 31/12/2016</b>	<b>23.049.947</b>

### Altri beni

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Descrizione	Importo
Costo storico	2.796
Ammortamenti esercizi precedenti	(2.051)
<b>Saldo al 31/12/2015</b>	<b>745</b>
Ammortamenti dell'esercizio	(238)
<b>Saldo al 31/12/2016</b>	<b>507</b>

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Altre immobilizzazioni materiali	Totale Immobilizzazioni materiali
<b>Valore di inizio esercizio</b>				
Costo	1.974.237	36.602.718	2.796	38.579.751
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	495.572	11.957.744	2.051	12.455.367
Valore di bilancio	1.478.665	24.644.974	745	26.124.384
<b>Variazioni nell'esercizio</b>				
Incrementi per acquisizioni	-	236.216	-	236.216
Ammortamento dell'esercizio	40.038	1.831.243	238	1.871.519
Totale variazioni	(40.038)	(1.595.027)	(238)	(1.635.303)
<b>Valore di fine esercizio</b>				
Costo	1.974.237	36.838.934	2.796	38.815.967
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	535.610	13.788.987	2.289	14.326.886
Valore di bilancio	1.438.627	23.049.947	507	24.489.081

## Immobilizzazioni finanziarie

### III. Immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
1.518.262	1.518.262	

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

.

### Partecipazioni in imprese immobilizzate

Le partecipazioni in altre società sono valutate con il metodo del costo di acquisizione o di sottoscrizione comprensivo degli oneri accessori, rettificato in diminuzione per perdite durevoli di valore. Il valore originario viene ripristinato negli esercizi successivi se vengono meno i motivi della svalutazione effettuata.

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni
<b>Valore di inizio esercizio</b>			
Costo	1.500.000	4.283	1.504.283
Valore di bilancio	1.500.000	4.283	1.504.283
<b>Valore di fine esercizio</b>			
Costo	1.500.000	4.283	1.504.283
Valore di bilancio	1.500.000	4.283	1.504.283

## Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

### Crediti

Sono esposti al presumibile valore di realizzo. L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti, tenendo in considerazione l'anzianità dei crediti e le condizioni economiche generali di settore.

Descrizione	31/12/2015	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni o	Totale	Di cui relativi a operazioni con obbligo di retrocessione	Fair value
Altri		13.979		13.979		
		<b>13.979</b>		<b>13.979</b>		

	Valore di inizio esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti immobilizzati verso altri	13.979	13.979	13.979
<b>Totale crediti immobilizzati</b>	<b>13.979</b>	<b>13.979</b>	<b>13.979</b>

### 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
cis srl	Montale	01571730470	1.500.000	39.970	1.263.735	1.500.000	100,00%	1.500.000
<b>Totale</b>								<b>1.500.000</b>

La società possiede la seguente partecipazione in impresa controllata:

- per € 1.500.000,00 di valore nominale, pari al 100% del capitale nella società CIS s.r.l. società con sede in Montale, via W. Tobagi n. 16, capitale sociale € 1.500.000,00. La società è stata costituita in data 21/9 /2005.

La società possiede le seguenti partecipazioni:

- Per € 2.582,28 di valore nominale nel Consorzio Toscana Ricicla S.r.l. costituito fra aziende e società pubbliche che operano nel settore dell'igiene urbana al fine di consolidare e valorizzare il sistema toscano delle raccolte differenziate dei rifiuti. Il capitale sociale del consorzio è di € 64.557,11;
- Per € 1.701,00 di valore nominale, pari a n. 300 azioni nella Banca di Credito Cooperativo di Vignole.

### Suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica

La ripartizione dei crediti al 31/12/2016 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Area geografica	Crediti immobilizzati verso altri	Totale crediti immobilizzati
Italia	13.979	13.979
<b>Totale</b>	<b>13.979</b>	<b>13.979</b>

Valore delle immobilizzazioni finanziarie

	Valore contabile
Partecipazioni in altre imprese	4.283
Crediti verso altri	13.979

## Dettaglio del valore delle partecipazioni immobilizzate in altre imprese

Descrizione	Valore contabile
Altre partecipazioni in altre imprese	4.283
<b>Totale</b>	<b>4.283</b>

## Dettaglio del valore dei crediti immobilizzati verso altri

Descrizione	Valore contabile
Altri crediti	13.979
<b>Totale</b>	<b>13.979</b>

## Attivo circolante

### Rimanenze

#### Rimanenze magazzino

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
457.003	457.003	

Le rimanenze di materie prime, semilavorati e prodotti finiti sono valutate al minor valore tra il costo di acquisto o di fabbricazione, comprensivo degli oneri accessori, ed il valore di presunto realizzo desumibile dall'andamento di mercato. (sono relative alle rimanenze passate al gestore Ladurner srl al momento della consegna dell'impianto e che dovranno essere restituite al momento della riconsegna dell'impianto).

### Crediti iscritti nell'attivo circolante

#### II. Crediti

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
6.420.630	8.592.233	(2.171.603)

Nei Crediti verso utenti e clienti sono ricompresi i crediti nei confronti della GSE Spa per fatture da emettere per incentivi sulla produzione di energia elettrica, ancora da incassare, stimati in Euro 1.350.000,00 per l'anno 2016.

## 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	6.970.652	(2.012.640)	4.958.012	4.958.012	-
Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante	435.165	27.980	463.145	463.145	-
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	945.349	(180.577)	764.772	764.772	-
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	224.656	-	224.656		
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	16.411	(6.366)	10.045	5.225	4.820
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>8.592.233</b>	<b>(2.171.603)</b>	<b>6.420.630</b>	<b>6.191.154</b>	<b>4.820</b>

## Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

La ripartizione dei crediti al 31/12/2016 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Area geografica	Italia	Totale
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	4.958.012	4.958.012
Crediti verso controllate iscritti nell'attivo circolante	463.145	463.145
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	764.772	764.772
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	224.656	224.656
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	10.045	10.045
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>6.420.630</b>	<b>6.420.630</b>

L'adeguamento del valore nominale dei crediti è stato ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti che ha subito, nel corso dell'esercizio, le seguenti movimentazioni:

Descrizione	F.do svalutazione ex art. 2426 Codice civile	F.do svalutazione ex art. 106 D.P.R. 917/1986	Totale
Saldo al 31/12/2015	29.095	29.095	29.095
Utilizzo nell'esercizio	29.095	29.095	29.095
Accantonamento esercizio	25.000	25.000	50.000
<b>Saldo al 31/12/2016</b>	<b>25.000</b>	<b>25.000</b>	<b>50.000</b>

## Disponibilità liquide

### IV. Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
1.075.411	277.654	797.757

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	277.445	797.764	1.075.209
Denaro e altri valori in cassa	209	(7)	202
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>277.654</b>	<b>797.757</b>	<b>1.075.411</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

### Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
41.495	45.330	(3.835)

Nella voce "Ratei e risconti attivi sono iscritti i costi sostenuti nell'esercizio, ma di competenza di esercizi successivi e i proventi di competenza dell'esercizio, ma esigibili in esercizi successivi.

In tali voci sono state iscritte solo quote di costi e proventi comuni a due o più esercizi, l'entità dei quali varia in ragione del tempo.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei attivi	76	(67)	9
Risconti attivi	45.254	(3.768)	41.486
<b>Totale ratei e risconti attivi</b>	<b>45.330</b>	<b>(3.835)</b>	<b>41.495</b>

La composizione della voce è così dettagliata (articolo 2427, primo comma, n. 7, C.c.).

Descrizione	Importo
Altri di ammontare non apprezzabile	41.495
	<b>41.495</b>



## Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

### Patrimonio netto

#### A) Patrimonio netto

(Rif. art. 2427, primo comma, nn. 4, 7 e 7-*bis*, C.c.)

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
5.737.589	5.696.839	40.750

#### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Altre destinazioni		
<b>Capitale</b>	4.970.176	-		4.970.176
<b>Riserva legale</b>	696.011	30.652		726.663
<b>Altre riserve</b>				
Varie altre riserve	(1)	1		-
<b>Totale altre riserve</b>	(1)	1		-
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	30.653	10.097	40.750	40.750
<b>Totale patrimonio netto</b>	5.696.839	40.750	40.750	5.737.589

#### Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Le poste del patrimonio netto sono così distinte secondo l'origine, la possibilità di utilizzazione, la distribuibilità e l'avvenuta utilizzazione nei tre esercizi precedenti (articolo 2427, primo comma, n. 7-*bis*, C.c.)

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione
<b>Capitale</b>	4.970.176		B
<b>Riserva legale</b>	726.663	riserva di utili	A,B
<b>Totale</b>	5.696.839		

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

(\*) A: per aumento di capitale; B: per copertura perdite; C: per distribuzione ai soci ; D: per altri vincoli statutari

(\*\*) Al netto dell'eventuale riserva negativa per azioni proprie in portafoglio e delle perdite portate a nuovo.

Come previsto dall'art. 2427, comma 1, numero 4) del codice civile si forniscono le informazioni in merito alla formazione e all'utilizzazione delle voci di patrimonio netto:

Capitale sociale	Riserva legale	Riserva...	Risultato d'esercizio	Totale
------------------	----------------	------------	-----------------------	--------

**All'inizio dell'esercizio precedente**

Destinazione del risultato dell'esercizio

- attribuzione dividendi

- altre destinazioni (1) 30.653 5.696.839

Altre variazioni

- Incrementi

- Decrementi

- Riclassifiche

Risultato dell'esercizio precedente 30.653

**Alla chiusura dell'esercizio precedente** 4.970.176 696.011 (1) 30.653 5.696.839

Destinazione del risultato dell'esercizio

- attribuzione dividendi

- altre destinazioni 30.652 1 10.097 40.750

Altre variazioni

- Incrementi

- Decrementi

- Riclassifiche

Risultato dell'esercizio corrente 40.750

**Alla chiusura dell'esercizio corrente** 4.970.176 726.663 40.750 5.737.589

## Fondi per rischi e oneri

### B) Fondi per rischi e oneri

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
330.000	122.612	207.388

	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
<b>Valore di inizio esercizio</b>	122.612	122.612
<b>Variazioni nell'esercizio</b>		
<b>Accantonamento nell'esercizio</b>	207.388	207.388
<b>Totale variazioni</b>	207.388	207.388
<b>Valore di fine esercizio</b>	330.000	330.000

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. Sono stati accantonati in questa voce i trattamenti di fine rapporto diversi da quello ex art. 2120 c.c. In particolare l'indennità fine mandato degli amministratori.

## Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

### Fondo TFR

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
37.884	33.140	4.744

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 fondo 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.

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	33.140
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	4.744
Totale variazioni	4.744
Valore di fine esercizio	37.884

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2016 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.

L'ammontare di Tfr relativo a contratti di lavoro cessati, il cui pagamento è scaduto prima del 31/12/2016 o scadrà nell'esercizio successivo, è stato iscritto nella voce D.14 dello stato patrimoniale fra gli altri debiti.

## Debiti

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
26.598.245	29.723.834	(3.125.589)

### Variazioni e scadenza dei debiti

La scadenza dei debiti è così suddivisa (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

	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
Debiti verso banche	18.908.076	(2.503.519)	16.404.557	1.510.982	14.893.575	8.000.000
Debiti verso altri finanziatori	2.333.961	(90.695)	2.243.266	504.735	1.738.531	-
Acconti	2.000	13.000	15.000	15.000	-	-
Debiti verso fornitori	8.248.840	(433.803)	7.815.037	7.815.037	-	-
Debiti verso imprese controllate	405	(405)	-	-	-	-
Debiti tributari	55.427	(4.675)	50.752	50.752	-	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	23.335	526	23.861	23.861	-	-
Altri debiti	151.790	(106.018)	45.772	45.772	-	-
<b>Totale debiti</b>	<b>29.723.834</b>	<b>(3.125.589)</b>	<b>26.598.245</b>	<b>9.966.139</b>	<b>16.632.106</b>	<b>8.000.000</b>

### Suddivisione dei debiti per area geografica

La ripartizione dei Debiti al 31/12/2016 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Area geografica	Italia	Totale
Debiti verso banche	16.404.557	16.404.557
Debiti verso altri finanziatori	2.243.266	2.243.266
Acconti	15.000	15.000
Debiti verso fornitori	7.815.037	7.815.037
Debiti tributari	50.752	50.752
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	23.861	23.861
Altri debiti	45.772	45.772
<b>Debiti</b>	<b>26.598.245</b>	<b>26.598.245</b>

### Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

L'importo del finanziamento residuo al 31.12.2016 è pari a € 16.404.557,29 ed è garantito da ipoteca sui beni immobili per € 34.400.000,00 e privilegio sugli impianti.

I debiti verso altri finanziatori si riferiscono a due finanziamenti, l'uno concesso dalla Cassa Depositi e Prestiti nel 2001 e il cui debito residuo al 31.12.2016 è pari a € 943.065,86, l'altro concesso dalla Regione Toscana nel 2009 e il cui debito residuo al 31.12.2016 è pari a € 1.300.200.

I seguenti debiti sono assistiti da garanzia reale su beni sociali (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.):

	Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
Debiti verso banche	16.404.557	16.404.557
Debiti verso altri finanziatori	2.243.266	2.243.266
Acconti	15.000	15.000
Debiti verso fornitori	7.815.037	7.815.037
Debiti tributari	50.752	50.752

	Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	23.861	23.861
Altri debiti	45.772	45.772
<b>Totale debiti</b>	<b>26.598.245</b>	<b>26.598.245</b>

## Ratei e risconti passivi

### E) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
1.298.164	1.438.441	(140.277)

Nella voce "Ratei e risconti passivi sono iscritti i proventi percepiti nell'esercizio, ma di competenza di esercizi successivi e i costi di competenza dell'esercizio, ma esigibili in esercizi successivi.

In tali voci sono state iscritte solo quote di costi e proventi comuni a due o più esercizi, l'entità dei quali varia in ragione del tempo.

I contributi ricevuti dalla Regione Toscana per il completamento dell'impianto inceneritore e per la costruzione della piattaforma per il trattamento dei rifiuti ingombranti interessano il conto economico gradualmente in relazione alla durata di utilizzazione del cespite. La parte di contributi eccedente la quota di competenza dell'anno 2016 viene rinviata ai successivi esercizi mediante l'iscrizione di un risconto passivo.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	885	27.301	28.186
Risconti passivi	1.437.556	(167.578)	1.269.978
<b>Totale ratei e risconti passivi</b>	<b>1.438.441</b>	<b>(140.277)</b>	<b>1.298.164</b>

## Nota integrativa, conto economico

### A) Valore della produzione

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
8.568.945	8.180.029	388.916

Descrizione	31/12/2016	31/12/2015	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	8.202.812	7.518.142	684.670
Altri ricavi e proventi	366.133	661.887	(295.754)
	<b>8.568.945</b>	<b>8.180.029</b>	<b>388.916</b>

## Valore della produzione

### Riconoscimento ricavi

I ricavi sono esposti in bilancio secondo i principi della prudenza e della competenza, al netto di eventuali resi, sconti e abbuoni.

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

#### Ricavi per categoria di attività

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 10, C.c.)

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
Altre	8.202.812
<b>Totale</b>	<b>8.202.812</b>

### Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

Area geografica	Valore esercizio corrente
Italia	8.202.812
<b>Totale</b>	<b>8.202.812</b>

La variazione è strettamente correlata a quanto esposto nella Relazione sulla gestione.

## Costi della produzione

**B) Costi della produzione**

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
7.945.007	7.437.682	507.325

Descrizione	31/12/2016	31/12/2015	Variazioni
Servizi	5.347.425	5.013.489	333.936
Godimento di beni di terzi		110	(110)
Salari e stipendi	291.969	287.942	4.027
Oneri sociali	86.524	87.898	(1.374)
Trattamento di fine rapporto	17.856	17.537	319
Altri costi del personale	19.553	16.058	3.495
Ammortamento immobilizzazioni materiali	1.871.520	1.544.045	327.475
Svalutazioni crediti attivo circolante	50.000		50.000
Accantonamento per rischi	207.388	80.000	127.388
Oneri diversi di gestione	52.772	390.603	(337.831)
	<b>7.945.007</b>	<b>7.437.682</b>	<b>507.325</b>

**Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci e Costi per servizi**

Sono strettamente correlati a quanto esposto nella parte della Relazione sulla gestione e all'andamento del punto A (Valore della produzione) del Conto economico.

**Costi per il personale**

La voce comprende l'intera spesa per il personale dipendente ivi compresi i miglioramenti di merito, passaggi di categoria, scatti di contingenza, costo delle ferie non godute e accantonamenti di legge e contratti collettivi.

**Ammortamento delle immobilizzazioni materiali**

Per quanto concerne gli ammortamenti si specifica che gli stessi sono stati calcolati sulla base della durata utile del cespite e del suo sfruttamento nella fase produttiva.

**Proventi e oneri finanziari****C) Proventi e oneri finanziari**

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
(535.188)	(619.949)	84.761

**Composizione dei proventi da partecipazione****Proventi da partecipazioni**

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 11, C.c.)

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Altre
Altri proventi da partecipazione diversi dai dividendi					16

16

	Proventi diversi dai dividendi
Da altri	16
<b>Totale</b>	<b>16</b>

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

#### Interessi e altri oneri finanziari

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 12, C.c.)

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Sottoposte al controllo delle controllanti	Altre	Totale
Interessi bancari					14.588	
Interessi fornitori					338	
Interessi medio credito					466.597	
Interessi su finanziamenti					56.834	
Arrotondamento					(1)	
					<b>538.356</b>	

	Interessi e altri oneri finanziari
Debiti verso banche	481.185
Altri	57.172
<b>Totale</b>	<b>538.356</b>

#### Altri proventi finanziari

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Altre	Totale
Interessi bancari e postali					3.152	3.152
					<b>3.152</b>	<b>3.152</b>

#### Proventi finanziari

Descrizione	31/12/2016	31/12/2015	Variazioni
Da partecipazione	16	31	(15)
Proventi diversi dai precedenti	3.152	525	2.627
(Interessi e altri oneri finanziari)	(538.356)	(620.505)	82.149



(535.188)

(619.949)

84.761

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

### 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 e sono esposte, al lordo degli acconti versati e delle ritenute subite, nella voce debiti tributari nel caso risulti un debito e nella voce crediti tributari nel caso risulti un credito.

In caso di differenze temporanee tra le valutazioni civilistiche e fiscali, viene iscritta la connessa fiscalità differita. Così come previsto dal principio contabile n. 25 emanato dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri, le imposte anticipate, nel rispetto del principio della prudenza, sono iscritte solo se sussiste la ragionevole certezza del loro futuro recupero.

Eventuali variazioni di stima (comprese le variazioni di aliquota) vengono allocate tra le imposte a carico dell'esercizio.

### Imposte sul reddito d'esercizio

	Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
	48.000	91.745	(43.745)
<b>Imposte</b>	<b>Saldo al 31/12/2016</b>	<b>Saldo al 31/12/2015</b>	<b>Variazioni</b>
<b>Imposte correnti:</b>	48.000	91.745	(43.745)
IRES	3.000	44.646	(41.646)
IRAP	45.000	47.099	(2.099)
Imposte sostitutive			
<b>Imposte relative a esercizi precedenti</b>			
<b>Imposte differite (anticipate)</b>			
IRES			
IRAP			
<b>Proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale</b>			
	<b>48.000</b>	<b>91.745</b>	<b>(43.745)</b>

Sono state iscritte le imposte di competenza dell'esercizio.

Non sono state contabilizzate imposte anticipate né sono stati stornati crediti per imposte anticipate.

## **Nota integrativa, altre informazioni**

### **Dati sull'occupazione**

#### **Dati sull'occupazione**

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 15, C.c.)

L'organico medio aziendale, ripartito per categoria, ha subito, rispetto al precedente esercizio, le seguenti variazioni.

<b>Organico</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>	<b>Variazioni</b>
Dirigenti	2	2	
Impiegati	2	1	1
	<b>4</b>	<b>3</b>	<b>1</b>

	<b>Numero medio</b>
Dirigenti	2
Impiegati	2
<b>Totale Dipendenti</b>	<b>4</b>

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

#### **Informazioni relative ai compensi spettanti agli amministratori e sindaci**

I compensi agli amministratori ed ai sindaci sono qui riportati:

- compenso del consiglio di amministrazione: Euro 20.164,00
- compenso revisori: Euro 10.646,48

### **Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società**

#### **Informazioni sugli strumenti finanziari emessi dalla società**

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 19, C.c.)

La società non ha emesso strumenti finanziari.

#### **Informazioni relative al *fair value* degli strumenti finanziari derivati**

(Rif. art. 2427-bis, primo comma, n. 1, C.c.)

La società non ha strumenti finanziari derivati.

## Prospetto riepilogativo del bilancio della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

La società partecipa al 100% al capitale sociale della società CIS srl - n. reg. imprese PT 01571730470. Con la stessa sono in essere rapporti di natura commerciale riferiti all'uso degli immobili e degli impianti per il trattamento dei RSU e ai servizi amministrativi e tecnici resi da CIS s.r.l. come segue:

- 1) CIS s.p.a. ha addebitato a CIS s.r.l. il costo per lo smaltimento dei rifiuti che la stessa ha conferito al termovalorizzatore nel periodo per € 1.203.057;
- 2) Cis s.p.a. ha addebitato a Cis s.r.l. il canone per la locazione della palazzina uffici, per la piattaforma per il trattamento rifiuti, per l'area di stoccaggio cassoni e box spogliatoi, per il distributore di carburante. Il canone per l'anno 2016 è stato pari a € 102.510,00;
- 3) CIS s.r.l. ha fornito a CIS s.p.a. servizi amministrativi e di segreteria per l'importo di € 36.000,00 relativamente all'esercizio 2016;
- 4) Cis spa ha fornito servizi per assistenza informatica generale, attività di responsabile della privacy e registrazione flussi rifiuti e adempimenti connessi per 58.000.

Tali rapporti, che non comprendono operazioni atipiche e/o inusuali, sono regolati da normali condizioni di mercato.

Nel seguente prospetto vengono forniti i dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato della Società Cis Srl al 31.12.2016 e 31.12.2015.

## Prospetto riepilogativo dello stato patrimoniale della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2016	31/12/2015
B) Immobilizzazioni	2.730.504	2.948.794
C) Attivo circolante	8.965.055	10.101.871
D) Ratei e risconti attivi	75.935	74.531
<b>Totale attivo</b>	<b>11.771.494</b>	<b>13.125.196</b>
A) Patrimonio netto		
Capitale sociale	1.500.000	1.500.000
Utile (perdita) dell'esercizio	(236.266)	(276.236)
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>1.263.734</b>	<b>1.223.764</b>
B) Fondi per rischi e oneri	250.000	281.820
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	451.164	447.780
D) Debiti	9.593.724	10.940.132
E) Ratei e risconti passivi	212.872	231.700
<b>Totale passivo</b>	<b>11.771.494</b>	<b>13.125.196</b>

## Prospetto riepilogativo del conto economico della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2016	31/12/2015
A) Valore della produzione	11.374.589	11.966.998

B) Costi della produzione	11.004.656	11.597.515
C) Proventi e oneri finanziari	(204.837)	(198.401)
Imposte sul reddito dell'esercizio	125.126	155.357
Utile (perdita) dell'esercizio	39.970	15.725

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

### Destinazione del risultato d'esercizio

Si propone all'assemblea di così destinare il risultato d'esercizio:

<b>Risultato d'esercizio al 31/12/2016</b>	<b>Euro</b>	<b>40.750</b>
5% a riserva legale	Euro	2.038
a riserva straordinaria	Euro	38.712

## **Nota integrativa, parte finale**

### **Partecipazioni in altre imprese comportanti responsabilità illimitata**

La società non ha assunto partecipazioni in imprese comportanti responsabilità illimitata.

### **Conduzione Impianto**

#### **Conduzione Impianto**

A seguito della gara per la conduzione, l'impianto termovalorizzatore è in conduzione, a far data dal 01/01/2014 e per il periodo di 3 anni, alla società Ladurner Srl la quale si assume tutti gli oneri e le responsabilità della gestione dietro corresponsione di un canone annuo commisurato alla quantità di rifiuti conferiti al termovalorizzatore.

La scadenza del contratto era fissata al 31/12/2016. Il Capitolato di gara prevedeva la possibilità dell'affidamento della conduzione per un ulteriore anno, indicando il termine di sei mesi prima della scadenza (e quindi il 30 giugno 2016 per la notifica della comunicazione di proroga). La proroga è stata autorizzata, per cui la conduzione dell'impianto è affidata finì al 31/12/2017.

Le annualità 2014, 2015 e 2016 hanno visto una gestione in sostanziale conformità alle prescrizioni contrattuali.

Gli aspetti quantitativi (gestione rifiuti, produzione di energia elettrica, costi e ricavi etc.) sono contenuti nelle tabelle numeriche del bilancio, e di seguito sintetizzati:

#### **QUANTITATIVO DI RIFIUTI TRATTATI NELL'ANNO 2016**

<b>Codice rifiuto</b>	<b>Descrizione rifiuto</b>	<b>Quantità (Ton.)</b>
19.12.10	Rifiuti combustibili (combustibile da rifiuti)	10.813
19.12.12	Altri rifiuti (compresi materiali misti) prodotti dal trattamento meccanico dei rifiuti, diversi da quelli di cui alla voce 19.12.11.	14.427
20.01.01	Carta e cartone	71
20.03.03	Residui della pulizia stradale	194
20.01.32	Medicinali diversi di quelli di cui alla voce 20.01.31	33
20.03.01	Rifiuti urbani non differenziati	25.803
20.03.99	Rifiuti urbani non specificati altrimenti	156
15.02.03	Indumenti protettivi diversi da quelli di cui alla voce 15.02.02	2
17.08.02	Materiali da costruzione a base di gesso diversi da quelli di cui alla voce 17.08.01	3
<b>TOTALE</b>		<b>51.502</b>

#### **DATI DI PRODUZIONE E CONSUMO DI ENERGIA ELETTRICA 2016**

ENERGIA PRODOTTA:	28.190.000 KWh
ENERGIA CONSUMATA:	5.484.500 KWh
dei quali 5.301.000 KWh autoprodotti	
<b>ENERGIA IMMESSA NELLA RETE:</b>	<b>22.889.000 KWh</b>

### **Adozione del modello di consolidato fiscale**

La società ha aderito, in qualità di consolidante, al consolidato fiscale nazionale ai sensi dell'art. 117 e seguenti del T.U.I.R. consolidando la partecipata Cis s.rl.

Il presente bilancio, composto da Stato patrimoniale, Conto economico e Nota integrativa, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Montale, 31 Marzo 2017

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione  
Dott. Edoardo Franceschi