

## Sisam S.p.a.

### Bilancio di esercizio al 31-12-2016

Dati anagrafici	
Sede in	CASTEL GOFFREDO
Codice Fiscale	01843250208
Numero Rea	MANTOVA 202219
P.I.	01843250208
Capitale Sociale Euro	254.828 i.v.
Forma giuridica	SOCIETA' PER AZIONI
Settore di attività prevalente (ATECO)	701000
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	no
Appartenenza a un gruppo	si
Denominazione della società capogruppo	Sisam S.p.a.
Paese della capogruppo	Italia

Gli importi presenti sono espressi in Euro

# Stato patrimoniale

	31-12-2016	31-12-2015
<b>Stato patrimoniale</b>		
<b>Attivo</b>		
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti		
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)	0	0
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	119.772	62.369
6) immobilizzazioni in corso e acconti	47.433	0
Totale immobilizzazioni immateriali	167.205	62.369
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	278.364	283.146
2) impianti e macchinario	5.572.070	6.078.386
3) attrezzature industriali e commerciali	6.066	6.780
4) altri beni	81.720	64.998
Totale immobilizzazioni materiali	5.938.220	6.433.310
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
a) imprese controllate	4.918.660	4.918.660
d-bis) altre imprese	134.050	134.050
Totale partecipazioni	5.052.710	5.052.710
Totale immobilizzazioni finanziarie	5.052.710	5.052.710
Totale immobilizzazioni (B)	11.158.135	11.548.389
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	996	481
Totale rimanenze	996	481
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	458.226	568.339
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti verso clienti	458.226	568.339
2) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.612.246	3.530.686
esigibili oltre l'esercizio successivo	240.000	264.000
Totale crediti verso imprese controllate	3.852.246	3.794.686
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	21.398	98.816
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti tributari	21.398	98.816
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	22.605	6.754
esigibili oltre l'esercizio successivo	8.865	8.865
Totale crediti verso altri	31.470	15.619
Totale crediti	4.363.340	4.477.460
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	0
IV - Disponibilità liquide		

1) depositi bancari e postali	9.229	3.629
3) danaro e valori in cassa	5.979	6.197
Totale disponibilità liquide	15.208	9.826
Totale attivo circolante (C)	4.379.544	4.487.767
D) Ratei e risconti	22.218	19.971
Totale attivo	15.559.897	16.056.127
<b>Passivo</b>		
<b>A) Patrimonio netto</b>		
I - Capitale	254.828	254.828
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	33.722	33.722
III - Riserve di rivalutazione	0	0
IV - Riserva legale	50.966	50.966
V - Riserve statutarie	0	0
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	346.951	346.951
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	1.795.173	1.795.173
Varie altre riserve	2.244.556	2.244.556
Totale altre riserve	4.386.680	4.386.680
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	0	0
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	654.557	307.030
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
Totale patrimonio netto	5.380.753	5.033.226
<b>B) Fondi per rischi e oneri</b>		
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	0	0
2) per imposte, anche differite	0	0
3) strumenti finanziari derivati passivi	0	0
4) altri	1.172.244	1.172.244
Totale fondi per rischi ed oneri	1.172.244	1.172.244
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	119.029	97.723
<b>D) Debiti</b>		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.455.202	1.783.140
esigibili oltre l'esercizio successivo	2.748.917	2.793.331
Totale debiti verso banche	4.204.119	4.576.471
5) debiti verso altri finanziatori		
esigibili entro l'esercizio successivo	299.259	304.492
esigibili oltre l'esercizio successivo	889.638	1.320.394
Totale debiti verso altri finanziatori	1.188.897	1.624.886
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	725.486	338.629
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso fornitori	725.486	338.629
9) debiti verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	759.257	1.016.121
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso imprese controllate	759.257	1.016.121
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	107.659	49.858
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-

Totale debiti tributari	107.659	49.858
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	17.770	19.995
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	17.770	19.995
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	791.473	938.966
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale altri debiti	791.473	938.966
Totale debiti	7.794.661	8.564.926
E) Ratei e risconti	1.093.210	1.188.008
Totale passivo	15.559.897	16.056.127

## Conto economico

	31-12-2016	31-12-2015
<b>Conto economico</b>		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	1.944.631	1.896.472
5) altri ricavi e proventi		
altri	684.406	453.357
Totale altri ricavi e proventi	684.406	453.357
Totale valore della produzione	2.629.037	2.349.829
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	18.650	28.602
7) per servizi	549.559	475.757
8) per godimento di beni di terzi	50.374	50.241
9) per il personale		
a) salari e stipendi	287.766	302.369
b) oneri sociali	73.959	89.456
c) trattamento di fine rapporto	21.617	21.274
e) altri costi	2.040	2.232
Totale costi per il personale	385.382	415.331
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	45.910	25.325
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	539.965	621.273
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	0	21.146
Totale ammortamenti e svalutazioni	585.875	667.744
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(515)	66
14) oneri diversi di gestione	137.836	109.734
Totale costi della produzione	1.727.161	1.747.475
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	901.876	602.354
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
da imprese collegate	87.860	0
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	87.860	0
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	34.948	37.131
Totale proventi diversi dai precedenti	34.948	37.131
Totale altri proventi finanziari	122.808	37.131
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	178.348	194.801
Totale interessi e altri oneri finanziari	178.348	194.801
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(55.540)	(157.670)
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie		
Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)	0	0
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	846.336	444.684
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	191.779	137.654
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	191.779	137.654
21) Utile (perdita) dell'esercizio	654.557	307.030

## 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	654.557	307.030
Imposte sul reddito	191.779	137.654
Interessi passivi/(attivi)	143.400	157.670
(Dividendi)	(87.860)	0
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	0	0
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	901.876	602.354
<b>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>		
Accantonamenti ai fondi	21.306	18.362
Ammortamenti delle immobilizzazioni	585.875	646.598
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	0
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie	0	0
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	0	21.146
<b>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>	<b>607.181</b>	<b>686.106</b>
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	1.509.057	1.288.460
<b>Variazioni del capitale circolante netto</b>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(515)	66
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	110.113	253.602
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	269.818	(264.020)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(2.247)	20.658
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(95.368)	(95.828)
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	(443.986)	419.320
<b>Totale variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>(162.185)</b>	<b>333.798</b>
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	1.346.872	1.622.258
<b>Altre rettifiche</b>		
Interessi incassati/(pagati)	(80.996)	(92.464)
(Imposte sul reddito pagate)	(89.303)	(287.555)
Dividendi incassati	87.860	0
(Utilizzo dei fondi)	0	(30.013)
Altri incassi/(pagamenti)	0	0
<b>Totale altre rettifiche</b>	<b>(82.439)</b>	<b>(410.032)</b>
<b>Flusso finanziario dell'attività operativa (A)</b>	<b>1.264.433</b>	<b>1.212.226</b>
<b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
<b>Immobilizzazioni materiali</b>		
(Investimenti)	(38.321)	(11.159)
Disinvestimenti	0	0
<b>Immobilizzazioni immateriali</b>		
(Investimenti)	(40.261)	(27.106)
Disinvestimenti	0	0
<b>Immobilizzazioni finanziarie</b>		
(Investimenti)	0	0
Disinvestimenti	0	0
<b>Attività finanziarie non immobilizzate</b>		
(Investimenti)	0	(53.039)

Disinvestimenti	137.214	10.000
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)	0	0
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide	0	0
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	58.632	(81.304)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(480.887)	(69.448)
Accensione finanziamenti	467.508	25.594
(Rimborso finanziamenti)	(841.391)	(602.358)
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	0	0
(Rimborso di capitale)	0	0
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie	0	0
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	(462.913)	(527.575)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(1.317.683)	(1.173.787)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	5.382	(42.865)
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	0	0
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	3.629	47.514
Assegni	0	0
Danaro e valori in cassa	6.197	5.177
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	9.826	52.691
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	9.229	3.629
Danaro e valori in cassa	5.979	6.197
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	15.208	9.826
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0

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

## Nota integrativa, parte iniziale

### Nota Integrativa al bilancio di esercizio al 31/12/2016

#### PREMESSA

Il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016 è stato redatto in conformità alla normativa del Codice Civile, così come modificata dal D. Lgs. 139/2015 (il "Decreto"), interpretata ed integrata dai principi contabili italiani emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità ("OIC") in vigore dai bilanci con esercizio avente inizio a partire dal primo gennaio 2016. In merito si precisa che nel corso del 2016 sono stati modificati e aggiornati molteplici principi contabili nell'ambito del processo di revisione avviato dall'OIC a seguito dell'avvenuto recepimento nella normativa nazionale, tramite il Decreto, della Direttiva 2013/34/UE (c.d. "Direttiva Accounting").

Il Bilancio è costituito dallo Stato Patrimoniale (preparato in conformità allo schema previsto dagli artt. 2424 e 2424 bis del Codice Civile), dal Conto Economico (preparato in conformità allo schema di cui agli artt. 2425 e 2425 bis del Codice Civile), dal Rendiconto Finanziario (il cui contenuto, conforme all'art. 2425-ter del Codice Civile, è presentato secondo le disposizioni del principio contabile OIC 10) e dalla presente Nota Integrativa, redatta secondo quanto disciplinato dagli artt. 2427 e 2427-bis del Codice Civile.

La Nota Integrativa che segue analizza ed integra i dati di bilancio con le informazioni complementari ritenute necessarie per una veritiera e corretta rappresentazione dei dati illustrati, tenendo conto che non sono state effettuate deroghe ai sensi degli articoli 2423 e 2423-bis del Codice Civile.

Le voci non espressamente riportate nello Stato Patrimoniale e nel Conto Economico, previste dagli artt. 2424 e 2425 del Codice Civile e nel Rendiconto Finanziario presentato in conformità al principio contabile OIC 10, si intendono a saldo zero. La facoltà di non indicare tale voci si intende relativa al solo caso in cui le stesse abbiano un importo pari a zero sia nell'esercizio in corso sia nell'esercizio precedente.

Postulati e principi di redazione del bilancio

In aderenza al disposto dell'art. 2423 del Codice Civile, nella redazione del Bilancio si sono osservati i postulati generali della chiarezza e della rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società e del risultato economico dell'esercizio.

La rilevazione, valutazione, presentazione e informativa delle voci può differire da quanto disciplinato dalle disposizioni di legge sul bilancio nei casi in cui la loro mancata osservanza abbia effetti irrilevanti sulla rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società e del risultato economico dell'esercizio. A tal fine un'informazione si considera rilevante, sulla base di aspetti qualitativi e/o quantitativi, quando la sua omissione o errata indicazione potrebbe ragionevolmente influenzare le decisioni prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio dell'impresa. Ulteriori criteri specifici adottati per declinare il concetto di irrilevanza sono indicati in corrispondenza delle singole voci di bilancio quando interessate dalla sua applicazione. La rilevanza delle singole voci è giudicata nel contesto di altre voci analoghe.

Si sono inoltre osservati i principi statuiti dall'art. 2423-bis del Codice Civile come di seguito illustrato. La valutazione delle voci di bilancio è stata effettuata secondo prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'

attività, nonché tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto. Per ciascuna operazione o fatto, e comunque per ogni accadimento aziendale, è stata pertanto identificata la sostanza dello stesso qualunque sia la sua origine ed è stata valutata l'eventuale interdipendenza di più contratti facenti parte di operazioni complesse.

Gli utili indicati in Bilancio sono esclusivamente quelli realizzati alla data di chiusura dell'esercizio. I proventi e gli oneri indicati sono quelli di competenza dell'esercizio, indipendentemente dalla data di incasso o pagamento. Si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la data di chiusura dell'esercizio. Gli elementi eterogenei ricompresi nelle singole voci sono stati valutati ed iscritti separatamente.

A norma dell'art. 2423-ter, comma 5, del Codice Civile, per ogni voce dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico è indicato l'importo della voce corrispondente dell'esercizio precedente. Qualora le voci non siano comparabili, quelle dell'esercizio precedente sono opportunamente adattate e la non comparabilità e l'adattamento o l'impossibilità di questo sono segnalati e commentati nella presente Nota Integrativa.

A norma dell'art.2423-ter, comma 2, del Codice Civile, le voci precedute da numeri arabi possono essere ulteriormente suddivise, senza eliminazione della voce complessiva e dell'importo corrispondente; esse possono essere raggruppate soltanto quando il raggruppamento, a causa del loro importo, è irrilevante per la rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della società e del risultato economico dell'esercizio o quando favorisce la chiarezza del bilancio. In questo secondo caso la Nota Integrativa contiene distintamente le voci oggetto di raggruppamento.

Il Bilancio e tutti i valori di commento e dei prospetti della presente Nota Integrativa sono espressi in unità di Euro. Le informazioni della presente Nota Integrativa relative alle voci dello Stato Patrimoniale e delle connesse voci di Conto Economico sono presentate secondo l'ordine in cui le relative voci sono indicate nello Stato Patrimoniale e nel Conto Economico ai sensi dell'art. 2427, comma 2, del Codice Civile.

### **Conto Economico**

<b>Descrizione conto</b>	<b>da voce</b>	<b>a voce</b>	<b>Importo</b>
<i>Sopravvenienza attiva</i>	<i>E)20 Proventi straordinari</i>	<i>A) 5 Altri ricavi e proventi</i>	<i>154</i>
<i>Insussistenza del passivo</i>	<i>E)20 Proventi straordinari</i>	<i>A)5 Altri ricavi e proventi</i>	<i>30.316</i>
<i>Sopravvenienza passiva</i>	<i>E)21 Oneri straordinari</i>	<i>B)14 Oneri diversi di gestione</i>	<i>2.682</i>
<i>Insussistenza dell'attivo</i>	<i>E)21 Oneri straordinari</i>	<i>B)14 Oneri diversi di gestione</i>	<i>40</i>

### **CRITERI DI REDAZIONE**

Conformemente al disposto dell'articolo 2423 bis del Codice Civile, nella redazione del bilancio si è provveduto a:

- valutare le singole voci secondo prudenza ed in previsione di una normale continuità aziendale;
- includere i soli utili effettivamente realizzati nel corso dell'esercizio;
- determinare i proventi ed i costi nel rispetto della competenza temporale, ed indipendentemente dalla loro manifestazione finanziaria;
- comprendere tutti i rischi e le perdite di competenza, anche se divenuti noti dopo la conclusione dell'esercizio;
- considerare distintamente, ai fini della relativa valutazione, gli elementi eterogenei inclusi nelle varie voci del bilancio;

- mantenere immutati i criteri di valutazione adottati rispetto al precedente esercizio.

## CRITERI DI VALUTAZIONE

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio, esposti di seguito, sono conformi a quanto disposto dall'art. 2426 del Codice Civile.

### Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte, nel limite del valore recuperabile, al costo di acquisto, inclusi tutti gli oneri accessori di diretta imputazione, e sono sistematicamente ammortizzate in quote costanti in relazione alla residua possibilità di utilizzazione del bene.

Le immobilizzazioni in corso non sono oggetto di ammortamento.

Le aliquote applicate sono le seguenti:

- licenze e programmi 20%

### Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono rilevate alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi ai beni acquisiti e sono iscritte, nel limite del valore recuperabile, al costo di acquisto al netto dei relativi fondi di ammortamento, inclusi tutti i costi e gli oneri accessori di diretta imputazione.

Per le immobilizzazioni materiali costituite da un assieme di beni tra loro coordinati, in conformità con quanto disposto dall'OIC 16 ai par.45 e 46, si è proceduto alla determinazione dei valori dei singoli cespiti ai fini di individuare la diversa durata della loro vita utile.

Nessuna immobilizzazione materiale è stata acquisita a titolo gratuito.

La società non ha provveduto alla capitalizzazione di alcun onere finanziario.

Il costo delle immobilizzazioni la cui utilizzazione è limitata nel tempo è sistematicamente ammortizzato in ogni esercizio sulla base di aliquote economico-tecniche determinate in relazione alla residua possibilità di utilizzazione.

Tutti i cespiti, compresi quelli temporaneamente non utilizzati, sono stati ammortizzati, ad eccezione di quelli la cui utilità non si esaurisce, e che sono costituiti, nel caso della società, dai terreni.

L'ammortamento decorre dal momento in cui i beni sono disponibili e pronti per l'uso.

Sono state applicate le aliquote che rispecchiano il risultato dei piani di ammortamento tecnici, confermate dalle realtà aziendali e ridotte del 50% per le acquisizioni nell'esercizio, in quanto esistono per queste ultime le condizioni previste dall'OIC 16 par.61.

Le aliquote di ammortamento applicate nel 2016 non sono variate rispetto a quelle applicate nel corso del 2015.

Categoria di cespiti	Cespiti	Aliquota
Terreni	Terreni	
Fabbricati non industriali	Fabbricati non industriali	2,5%
Fabbricati industriali	Fabbricati industriali	2,5%
Costruzioni leggere	Costruzioni leggere	2,5%
Condutture e opere idrauliche e fisse	Condutture	2,5%
	Allacciamenti idrici e fognari	
	Opere idrauliche e fisse	
	Captazioni	
Serbatoi	Serbatoi	2%

Impianti di trattamento	Impianti di potabilizzazione /filtrazione	8,33%
	Impianti di depurazione acque reflue	
Impianti di sollevamento e pompaggio	Impianti di sollevamento	12,5%
	Impianti di pompaggio	
Gruppi di misura meccanici	Gruppi di misura meccanici	6,66%
Gruppi di misura elettronici	Gruppi di misura elettronici	6,66%
Altri impianti	Altri impianti	5%
Laboratori e attrezzature	Laboratori	10%
	Attrezzature	
Telecontrollo	Telecontrollo	12,5%
	Teletrasmissione	
Autoveicoli	Autoveicoli da trasporto	20%
	Autovetture, autoveicoli e simili	
Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione	Studi, ricerche, diritti di utilizzazione	20%
	Software	
Altre Immobilizzazioni materiali e immateriali (al netto di avviamenti, capitalizzazioni della concessione, etc	Altre immobilizzazioni materiali	14,28%
	Altre immobilizzazioni immateriali	

Nessuna immobilizzazione materiale è stata oggetto di rivalutazione monetaria. Non sono state effettuate rivalutazioni economiche volontarie.

Si segnala infine, che, come richiesto dal n. 3-bis dell'art. 2427 c.c., la verifica effettuata sui valori di iscrizione delle immobilizzazioni materiali non ha comportato l'obbligo di procedere ad alcuna svalutazione per perdita durevole di valore, in quanto si è ritenuto che il loro ammortamento secondo un piano sistematico rappresenti un criterio corretto, che tiene conto della loro possibilità di utilizzazione.

Le spese di manutenzione ordinarie delle immobilizzazioni, ovvero quelle funzionali a mantenere tali immobilizzazioni in condizioni di efficienza, sono state imputate direttamente a conto economico.

#### ***Contributi pubblici in conto impianti e in conto esercizio***

I contributi in conto impianti erogati dagli Enti Pubblici sono stati rilevati, applicando il metodo indiretto e pertanto rilevati nella voce del conto economico 'A5 altri ricavi e proventi', e rinviati per competenza agli esercizi successivi, attraverso l'iscrizione del contributo in una apposita voce dei risconti passivi.

I contributi eventualmente erogati in conto esercizio sono stati contabilizzati tra i componenti di reddito.

#### ***Cespiti con pagamento differito rispetto alle normali condizioni di mercato***

Nessun cespite è stato acquisito nel 2016 e negli anni precedenti, con pagamento differito rispetto alle normali condizioni di mercato; pertanto la società non ha applicato il criterio del costo ammortizzato nella valutazione delle immobilizzazioni materiali ed immateriali.

### **Partecipazioni**

Le partecipazioni sono classificate nell'attivo immobilizzato sulla base della loro destinazione.

#### ***Partecipazioni immobilizzate***

Le partecipazioni immobilizzate in imprese controllate e le altre partecipazioni, sono state valutate attribuendo a ciascuna partecipazione il costo specificatamente sostenuto, ridotto per eventuali perdite durevoli di valore.

### **Rimanenze**

Le rimanenze sono rilevate alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi ai beni acquisiti e sono iscritte al minor valore tra il costo di acquisto, comprensivo di tutti i costi e oneri accessori di diretta imputazione, ed il presumibile valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato. Il criterio utilizzato è quello del costo medio ponderato.

### **Crediti**

Poiché la società, in relazione alla voce in esame, ha ritenuto di ricorrere alla deroga di cui all'art. 2423, comma 4, del c.c., la rilevazione di tutti i crediti del circolante è stata effettuata al valore nominale, al netto degli eventuali premi, degli sconti, degli abbuoni previsti contrattualmente o comunque concessi.

In conseguenza di quanto sopra riferito, i crediti sono iscritti in bilancio nell'attivo circolante sulla base della destinazione/origine degli stessi rispetto all'attività ordinaria, e sono iscritti al valore presunto di realizzo.

La suddivisione degli importi esigibili entro e oltre l'esercizio è effettuata con riferimento alla scadenza contrattuale o legale, tenendo anche conto di fatti ed eventi che possono determinare una modifica della scadenza originaria, della realistica capacità del debitore di adempiere all'obbligazione nei termini contrattuali e dell'orizzonte temporale in cui, ragionevolmente, si ritiene di poter esigere il credito.

L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore di presunto realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti, stanziato tenendo conto anche dell'anzianità dei crediti e delle condizioni economiche generali.

I crediti ai sensi dell'art. 2426, comma 1 numero 8 del codice civile sono rilevati secondo il criterio del costo ammortizzato, ad eccezione dei crediti per i quali gli effetti dell'applicazione del costo ammortizzato, ai sensi dell'art. 2423 comma 4 del codice civile, sono irrilevanti (crediti con scadenza inferiore ai 12 mesi e/o impatto dell'applicazione del costo ammortizzato con importi non rilevanti).

Per il principio di rilevanza già richiamato, non sono stati attualizzati i crediti nel caso in cui il tasso d'interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non sia significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

La società si è avvalsa della facoltà (OIC 15 par.89) di non applicare il criterio del costo ammortizzato e dell'attualizzazione per i crediti iscritti in bilancio al 31 dicembre 2015, e pertanto tali criteri sono stati applicati esclusivamente ai crediti rilevati a partire dal 1° gennaio 2016. I crediti iscritti in bilancio al 31 dicembre 2015 sono valutati al valore di presumibile realizzo.

### ***Crediti tributari e attività per imposte anticipate***

La voce 'Crediti tributari' accoglie gli importi certi e determinati derivanti da crediti per i quali sia sorto un diritto di realizzo tramite rimborso o in compensazione.

Nessun stanziamento è stato effettuato per imposte anticipate.

### ***Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria***

Nessuna attività finanziaria per la gestione accentrata della tesoreria è iscritta in bilancio.

### **Disponibilità liquide**

Le disponibilità liquide sono esposte al loro valore nominale.

### **Ratei e risconti**

I ratei e i risconti sono stati iscritti sulla base del principio della competenza economico temporale e contengono i ricavi / costi di competenza dell'esercizio ed esigibili in esercizi successivi e i ricavi / costi sostenuti entro la chiusura dell'esercizio, ma di competenza di esercizi successivi.

Sono iscritte pertanto esclusivamente le quote di costi e di ricavi, comuni a due o più esercizi, l'entità dei quali varia in funzione del tempo.

Alla fine dell'esercizio si è verificato che le condizioni che hanno determinato la rilevazione iniziale siano state rispettate, apportando, se ricorresse il caso, le necessarie rettifiche di valore, tenendo conto oltre che dell'elemento temporale anche dell'eventuale recuperabilità.

I ratei passivi, assimilabili ai debiti, sono stati valutati al valore nominale.

Per i risconti attivi è stata operata la valutazione del futuro beneficio economico correlato ai costi differiti, operando, nel caso tale beneficio fosse risultato inferiore alla quota riscontata, una rettifica di valore.

### **Fondi per rischi ed oneri**

I fondi per rischi sono stati accantonati negli esercizi precedenti, in misura tale da coprire adeguatamente le perdite ed i debiti determinabili in quanto a natura e certezza o probabilità dell'evento, ma non definiti in rapporto all'ammontare o alla data di insorgenza. Gli stanziamenti riflettono la migliore stima possibile degli elementi che sono a disposizione.

### **Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato**

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto nel rispetto di quanto previsto dalla normativa vigente e corrisponde all'effettivo impegno della Società nei confronti dei singoli dipendenti alla data di chiusura del bilancio, dedotte le anticipazioni corrisposte.

### **Debiti**

I debiti sono stati rilevati in bilancio al valore nominale, ritenuto rappresentativo del loro valore di estinzione.

La suddivisione degli importi esigibili entro e oltre l'esercizio è effettuata con riferimento alla scadenza contrattuale o legale, tenendo anche conto di fatti ed eventi che possono determinare una modifica della scadenza originaria.

I debiti originati da acquisizioni di beni sono iscritti al momento in cui sono trasferiti i rischi, gli oneri e i benefici; quelli relativi ai servizi sono rilevati al momento di effettuazione della prestazione; quelli finanziari e di altra natura al momento in cui scaturisce l'obbligazione verso la controparte.

I debiti tributari accolgono le passività per imposte certe e determinate, nonché le ritenute operate quale sostituto, e non ancora versate alla data del bilancio, e, ove la compensazione è ammessa, sono iscritti al netto di acconti, ritenute d'acconto e crediti d'imposta.

I debiti ai sensi dell'art. 2426, comma 1 numero 8 del codice civile sono rilevati secondo il criterio del costo ammortizzato, ad eccezione dei debiti per i quali gli effetti dell'applicazione del costo ammortizzato, ai sensi dell'art. 2423 comma 4 del codice civile, sono irrilevanti (scadenza inferiore ai 12 mesi). Per il principio di rilevanza già richiamato, non sono stati attualizzati i debiti nel caso in cui il tasso d'interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non sia significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

La società si è avvalsa della facoltà (OIC 19 par.90) di non applicare il criterio del costo ammortizzato e dell'attualizzazione per i debiti iscritti in bilancio al 31 dicembre 2015, e pertanto tali criteri sono stati applicati esclusivamente ai debiti rilevati a partire dal 1° gennaio 2016. I debiti iscritti in bilancio al 31 dicembre 2015 sono valutati al valore nominale.

### **Costi e ricavi**

Sono esposti secondo il principio della prudenza e della competenza economica.

I dividendi e le imposte sono state inserite con il criterio di competenza ancorché non percepiti/pagati.

Si precisa che le transazioni economiche e finanziarie con le società del gruppo e con controparti correlate sono effettuate a normali condizioni di mercato.

## Nota integrativa, attivo

### INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE ATTIVO

## Immobilizzazioni

### IMMOBILIZZAZIONI

#### Immobilizzazioni immateriali

##### Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono pari a €167.205 (€62.369 nel precedente esercizio).

Con delibera 655/2015/R/idr, l'Autorità per l'energia elettrica, il gas e il sistema idrico, ha proposto regole per rafforzare la tutela utenti, con l'introduzione di standard di qualità contrattuali minimi omogenei, sul territorio nazionale.

La società, gestendo tramite i servizi intercompany i sistemi informativi della società controllata Sicam srl, si è attivata per garantire in maniera adeguata gli obblighi derivanti dalla delibera in questione e nel corso del 2016 sono state avviate le necessarie integrazioni da apportare al sistema informativo per garantire il rispetto di molteplici e precisi obblighi di tracciatura e registrazione delle fasi costituenti le singole pratiche.

#### Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Totale immobilizzazioni immateriali
<b>Valore di inizio esercizio</b>			
Costo	311.327	0	311.327
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	248.958	0	248.958
Valore di bilancio	62.369	0	62.369
<b>Variazioni nell'esercizio</b>			
Incrementi per acquisizioni	103.315	47.433	150.748
Ammortamento dell'esercizio	45.910	0	45.910
Altre variazioni	(2)	0	(2)
Totale variazioni	57.403	47.433	104.836
<b>Valore di fine esercizio</b>			
Costo	414.641	47.433	462.074
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	294.869	0	294.869
Valore di bilancio	119.772	47.433	167.205

#### Immobilizzazioni materiali

## Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono pari a €5.938.220 (€6.433.310 nel precedente esercizio).

I beni afferenti le immobilizzazioni materiali sono relativi agli investimenti effettuati per il servizio idrico integrato prima della costituzione della società controllata Sicam srl.

La società controllata riconosce a Sisam spa un provento relativo agli ammortamenti, oneri fiscali ed oneri finanziari calcolato in base alle modalità di determinazione della tariffa disposte dall'Autorità per l'energia elettrica il gas ed il sistema idrico.

## Movimenti delle immobilizzazioni materiali

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Totale Immobilizzazioni materiali
<b>Valore di inizio esercizio</b>					
<b>Costo</b>	298.960	13.697.289	7.137	391.058	14.394.444
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	15.814	7.618.903	357	326.060	7.961.134
<b>Valore di bilancio</b>	283.146	6.078.386	6.780	64.998	6.433.310
<b>Variazioni nell'esercizio</b>					
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	0	0	0	44.874	44.874
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	4.783	506.316	714	28.152	539.965
<b>Altre variazioni</b>	1	0	0	0	1
<b>Totale variazioni</b>	(4.782)	(506.316)	(714)	16.722	(495.090)
<b>Valore di fine esercizio</b>					
<b>Costo</b>	298.960	13.697.289	7.137	435.959	14.439.345
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	20.596	8.125.219	1.071	354.239	8.501.125
<b>Valore di bilancio</b>	278.364	5.572.070	6.066	81.720	5.938.220

Qui di seguito sono fornite le seguenti ulteriori informazioni

### Composizione della voce "Altri beni"

La voce "Altri beni" pari a €81.720 è così composta:

	Descrizione	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
	Mobili arred. macc ordinarie ufficio	41.308	-12.760	28.548
	Macchine elettr. elettr. ufficio	21.263	28.387	49.650
	Telefoni cellulari	2.428	1.094	3.522
<b>Totale</b>		64.999	16.721	81.720

### Composizione della voce "Terreni e fabbricati"

	Saldo iniziale	Saldo finale	Variazione

Terreni	247.026	247.026	0
Casa dell'acqua	36.120	31.338	4.782
	<b>283.146</b>	<b>278.364</b>	<b>4.782</b>

**Composizione della voce "Impianti e macchinari"**

	Saldo iniziale	Saldo finale	Variazione
Impianti e macchinari specifici	970	314	-656
Imp. acquedotto Asola Canneto	379.176	347.907	-31.269
Impianto collettamento e depurazione	1.412.784	1.297.171	-115.613
Impianto Enia Canneto	593.025	547.200	-45.825
Nuova Condotta fognaria Guidizzolo	48.798	47.165	-1.633
Ristr. Ampl. Depuratore Canneto	254.439	181.805	-72.634
Potenziamento depuratore Asola	354.320	253.436	-100.884
Ristrutturazione rete fognaria Asola	307.306	289.379	-17.927
Nuovo pozzo via Mangini	64.875	60.453	-4.422
Ristr. amp acquedotto Redondesco Mariana	92.682	71.917	-20.765
Allacciamenti	627.382	606.853	-20.529
Contatori	158.463	141.006	-17.457
Reti fognarie Castel Goffredo	1.784.166	1.727.464	-56.702
	<b>6.078.386</b>	<b>5.572.070</b>	<b>-506.316</b>

**Dettaglio allacciamenti**

Descrizione	n. allacciamenti	Costo unitario	Totali
Capitalizzazione costi anno 2009	58	1.083,28	62.830
Capitalizzazione costi anno 2010	221	1.083,28	239.405
Capitalizzazione costi anno 2011	225	1.083,28	243.738
Capitalizzazioni costi anno 2012	254	1.083,28	275.153

**Dettaglio contatori**

Descrizione	n. contatori	Costo unitario	Totali
Capitalizzazione costi anno 2009	560	111,49	62.434
Capitalizzazione costi anno 2010	474	111,49	52.846
Capitalizzazione costi anno 2011	796	111,49	88.746
Capitalizzazione costi anno 2012	521	111,49	58.086

Il costo della capitalizzazione è stato individuato in una analisi approvata nel Consiglio di Amministrazione del 06/04 /2009.

#### ***Beni completamente ammortizzati ed ancora in uso***

Qui di seguito è specificato il costo originario:

	Costo originario
Terreni e fabbricati	4.106
Impianti e macchinario	831.700
Altre immobilizzazioni materiali	227.748
<b>Totale</b>	<b>1.063.554</b>

Si precisa che il valore di euro 4.106 è costituito dalle costruzioni leggere facenti parte della voce "terreni e fabbricati".

#### ***Beni acquisiti a titolo gratuito e a titolo di permuta***

Nessun bene ammortizzabile è stato acquisito a titolo gratuito.

## Immobilizzazioni finanziarie

### **Immobilizzazioni finanziarie**

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

#### **Partecipazioni, altri titoli e strumenti derivati finanziari attivi**

Le partecipazioni comprese nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a €5.052.710 (€5.052.710 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni
<b>Valore di inizio esercizio</b>			
Costo	4.918.660	134.050	5.052.710
Valore di bilancio	4.918.660	134.050	5.052.710
<b>Valore di fine esercizio</b>			
Costo	4.918.660	134.050	5.052.710
Valore di bilancio	4.918.660	134.050	5.052.710

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese controllate

#### **Partecipazioni in imprese controllate**

Vengono di seguito riportati i dati relativi alle partecipazioni in imprese controllate, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 5 del codice civile.

I dati riportati nella tabella sotto esposta sono relativi ai bilanci esercizio 2015.

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
S.I.C.A.M. SRL	Castel Goffredo (MN)	02197250208	100.000	22.021	6.577.603	100.000	100,00%	4.592.601
SISAM GESTIONE PATRIMONIO SRL	Castel Goffredo (MN)	02187240201	10.000	72.266	1.215.559	10.000	100,00%	10.000
SISAM SERVIZI SRL	Castel Goffredo (MN)	02388300200	25.000	6.657	425.497	25.000	100,00%	316.058
<b>Totale</b>								<b>4.918.659</b>

Valore delle immobilizzazioni finanziarie

### Partecipazioni in altre imprese

Vengono di seguito riportati i dati relativi alle partecipazioni in altre imprese. Si precisa, inoltre, che le stesse risultano iscritte in bilancio al valore di acquisto e/o sottoscrizione.

	Valore contabile	Fair value
Partecipazioni in altre imprese	134.050	11.762.918

## Dettaglio del valore delle partecipazioni immobilizzate in altre imprese

Descrizione	Valore contabile	Fair value
AGIRE	4.000	290.436
MANTOVA ENERGIA	4.000	65.421
MANTOVA AMBIENTE	126.000	11.407.061
CONFAPI	50	0
<b>Totale</b>	<b>134.050</b>	<b>11.762.918</b>

Il valore del fair value corrisponde al valore di patrimonio netto con riferimento al bilancio di esercizio 2015.

Nel prospetto sotto esposto viene evidenziata la quota percentuale di partecipazione posseduta:

Descrizione	Quota posseduta in %
AGIRE	13,42%
MANTOVA ENERGIA	5%
MANTOVA AMBIENTE	3,52%

## Attivo circolante

## ATTIVO CIRCOLANTE

### Rimanenze

#### Rimanenze

I beni sono rilevati nelle rimanenze nel momento in cui avviene il trasferimento dei rischi e i benefici connessi ai beni acquisiti, e conseguentemente includono i beni esistenti presso i magazzini della società, e i beni di proprietà verso terzi, ad esclusione di quelli eventualmente ricevuti da terzi per i quali non è stato acquisito il diritto di proprietà.

Le rimanenze comprese nell'attivo circolante sono pari a €996 (€481 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Materie prime, sussidiarie e di consumo</b>	481	515	996
<b>Totale rimanenze</b>	481	515	996

### Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita

#### Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita

Nessuna immobilizzazione materiale è destinata alla vendita alla data del 31/12/2016.

### Crediti iscritti nell'attivo circolante

#### Crediti

I crediti compresi nell'attivo circolante sono pari a €4.363.340 (€4.477.460 nel precedente esercizio).

La composizione è così rappresentata:

	Esigibili entro l'esercizio successivo	Esigibili oltre l'esercizio	Valore nominale totale	(Fondi rischi /svalutazioni)	Valore netto
<b>Verso clienti</b>	591.332	0	591.332	133.106	458.226
<b>Verso imprese controllate</b>	3.612.246	240.000	3.852.246	0	3.852.246
<b>Crediti tributari</b>	21.398	0	21.398		21.398
<b>Verso altri</b>	22.605	8.865	31.470	0	31.470
<b>Totale</b>	4.247.581	248.865	4.496.446	133.106	4.363.340

#### Composizione della voce " crediti verso clienti"

Descrizione	Importi
Crediti verso clienti	509.527
Crediti per clienti ft. da emettere	81.805
<b>Totale</b>	<b>591.332</b>

I crediti verso clienti si riferiscono sostanzialmente alle prestazioni di servizio che Sisam spa erogava per i comuni prima di effettuare il conferimento del ramo di azienda dei servizi strumentali a Sisam Servizi srl.

Giova precisare, che per il comune di Solferino è stato effettuato un acquisto del credito da Sisam Servizi srl al fine di poter procedere a regolarizzare le partite debitorie e creditorie. Nella voce "crediti per fatture da emettere" è compreso il valore di euro 67.860 di Mantova Ambiente.

#### **Composizione della voce " crediti verso imprese controllate"**

<i>Descrizione</i>	<i>Importi</i>
<b>Crediti commerciali</b>	
Crediti verso Sisam Servizi srl	522.573
Crediti verso Sisam Servizi srl per fatture da emettere	79.573
Crediti verso Sisam Gestione Patrimonio srl	264.173
Crediti verso Sisam Gestione Patrimonio srl per fatture da emettere	30.788
Crediti verso Sicam srl	580.039
Crediti verso Sicam srl per fatture da emettere	1.870.607
<b>Crediti finanziari</b>	
Crediti verso Sicam srl	337.511
Crediti verso Sisam Gestione Patrimonio srl	84
Prestito fruttifero Sisam Servizi srl	166.898
<b>Totale</b>	<b>3.852.246</b>

I crediti verso società controllate derivano dagli addebiti, effettuati dalla Sisam spa, relativi a:

- **Euro 769.044 verso Sisam Servizi srl**

L'importo di Euro 166.898 riguarda il prestito fruttifero soci, e la rimanente parte riguarda prevalentemente gli addebiti per le prestazioni previste nei contratti intercompany;

- **Euro 2.788.157 verso Sicam srl**

L'importo di euro 337.511 riguarda le partite addebitate a Sisam spa in occasione del conferimento del ramo di azienda, ma di competenza di Sicam srl. La restante parte si riferisce alle prestazioni intercompany erogate nei confronti di Sicam srl e all'addebito degli ammortamenti/oneri fiscali ed oneri finanziari delle immobilizzazioni relative al servizio idrico integrato.

- **Euro 295.045 verso Sisam Gestione Patrimonio srl**

L'importo si riferisce alle prestazioni relative ai servizi amministrativi ed informatici erogati da Sisam spa e la quota relativa al diritto di superficie pari ad euro 264.000.

#### **Composizione della voce " crediti tributi"**

<i>Descrizione</i>	<i>Importi</i>
Credito per ritenute	301
Iva conto erario	17.193

Bollo virtuale	3.904
<b>Totale</b>	<b>21.398</b>

#### Composizione della voce " crediti verso altri"

Descrizione	Importi
Anticipi a fornitori	256
Affrancatrice conto anticipi	18.673
Costi anticipati	3.650
Inail a credito	26
Depositi cauzionali fornitori	8.865
<b>Totale</b>	<b>31.470</b>

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

#### Crediti - Distinzione per scadenza

Vengono di seguito riportati i dati relativi alla suddivisione dei crediti per scadenza, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

	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
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	568.339	(110.113)	458.226	458.226	0	0
Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante	3.794.686	57.560	3.852.246	3.612.246	240.000	120.000
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	98.816	(77.418)	21.398	21.398	0	0
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	15.619	15.851	31.470	22.605	8.865	0
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>4.477.460</b>	<b>(114.120)</b>	<b>4.363.340</b>	<b>4.114.475</b>	<b>248.865</b>	<b>120.000</b>

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

#### Crediti - Ripartizione per area geografica

Vengono di seguito riportati i dati relativi alla suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

Area geografica	ITALIA	Totale
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	458.226	458.226
Crediti verso controllate iscritti nell'attivo circolante	3.852.246	3.852.246
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	21.398	21.398
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	31.470	31.470
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>4.363.340</b>	<b>4.363.340</b>

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

## Crediti - Operazioni con retrocessione a termine

La società non ha iscritto crediti derivanti da operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine.

## Disponibilità liquide

### Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a €15.208 (€9.826 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	3.629	5.600	9.229
Denaro e altri valori in cassa	6.197	(218)	5.979
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>9.826</b>	<b>5.382</b>	<b>15.208</b>

## Ratei e risconti attivi

### RATEI E RISCONTI ATTIVI

I ratei e risconti attivi sono pari a €22.218 (€19.971 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Risconti attivi	19.971	2.247	22.218
<b>Totale ratei e risconti attivi</b>	<b>19.971</b>	<b>2.247</b>	<b>22.218</b>

### Composizione dei risconti attivi:

	Descrizione	Importo
	Spese di fidejussione	4.571
	Canoni e servizi di noleggio	3.178
	Canoni di assistenza tecnica	2.073
	Spese telefoniche	281
	Abbonamenti e canoni	171
	Spese di assicurazione	8.288
	Spese varie su mutui	2.727
	Spese e imp sost. su mutui	929
<b>Totale</b>		<b>22.218</b>

## Oneri finanziari capitalizzati

### **Oneri finanziari capitalizzati**

Nessun onere finanziario è stato capitalizzato durante l'esercizio 2016.

A complemento delle informazioni fornite sull'attivo dello Stato Patrimoniale qui di seguito si specificano le 'Svalutazioni per perdite durevoli di valore' e le 'Rivalutazioni delle immobilizzazioni materiali e immateriali'

#### **Svalutazioni per perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni materiali e immateriali**

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 3-bis del codice civile, si segnala che la verifica effettuata sui valori d'iscrizione delle immobilizzazioni materiali ed immateriali non ha comportato l'obbligo di procedere ad alcuna svalutazione per perdita durevole di valore, in quanto si è ritenuto che il loro ammortamento secondo un piano sistematico rappresenti un criterio corretto, che tiene conto della loro residua possibilità di utilizzazione.

#### **Rivalutazione delle immobilizzazioni immateriali e materiali**

Nessuna immobilizzazione immateriale ed immateriale è stata oggetto di rivalutazione monetaria.

## Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

### INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

#### Patrimonio netto

##### PATRIMONIO NETTO

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a €5.380.753 (€5.033.226 nel precedente esercizio).

#### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Nei prospetti riportati di seguito viene evidenziata la movimentazione subita durante l'esercizio dalle singole poste che compongono il Patrimonio Netto e il dettaglio della voce 'Altre riserve'.

Si precisa, che come da delibera assembleare del 27 maggio 2016, l'intero utile di esercizio 2015 pari ad euro 307.030,30, è stato interamente destinato alla distribuzione di dividendi nei confronti degli Enti Comunali soci.

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente		Altre variazioni			Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi	Riclassifiche		
Capitale	254.828	0	0	0	0	0		254.828
Riserva da soprapprezzo delle azioni	33.722	0	0	0	0	0		33.722
Riserve di rivalutazione	0	-	-	-	-	-		0
Riserva legale	50.966	0	0	0	0	0		50.966
Riserve statutarie	0	-	-	-	-	-		0
Altre riserve								
Riserva straordinaria	346.951	0	0	0	0	0		346.951
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	1.795.173	0	0	0	0	0		1.795.173
Varie altre riserve	2.244.556	0	0	0	0	0		2.244.556
Totale altre riserve	4.386.680	0	0	0	0	0		4.386.680
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	-	-	-	-	-		0
Utili (perdite) portati a nuovo	0	-	-	-	-	-		0
Utile (perdita) dell'esercizio	307.030	307.030	307.030	0	307.030	0	654.557	654.557
Perdita ripianata nell'esercizio	0	-	-	-	-	-		0
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	-	-	-	-	-		0
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>5.033.226</b>	<b>307.030</b>	<b>307.030</b>	<b>0</b>	<b>307.030</b>	<b>0</b>	<b>654.557</b>	<b>5.380.753</b>

#### Dettaglio delle varie altre riserve

Descrizione	Importo
RISERVA FACOLTATIVA	2.244.556

Descrizione	Importo
<b>Totale</b>	2.244.556

## Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

### Disponibilità ed utilizzo delle voci di patrimonio netto

Le informazioni richieste dall'articolo 2427, comma 1 numero 7-bis del codice civile relativamente alla specificazione delle voci del patrimonio netto con riferimento alla loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché alla loro avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi, sono desumibili dai prospetti sottostanti:

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi	
					per copertura perdite	per altre ragioni
<b>Capitale</b>	254.828	Apporto soci		0	0	0
<b>Riserva da soprapprezzo delle azioni</b>	33.722	Apporto soci		0	0	0
<b>Riserve di rivalutazione</b>	0			-	-	-
<b>Riserva legale</b>	50.966	Utili	A-B	0	0	0
<b>Riserve statutarie</b>	0			-	-	-
<b>Altre riserve</b>						
<b>Riserva straordinaria</b>	346.951	utili	A-B-C-	346.951	0	300.000
<b>Versamenti in conto futuro aumento di capitale</b>	1.795.173	Utili	A	1.795.173	0	0
<b>Varie altre riserve</b>	2.244.556	Utili	A-B-C	2.244.555	0	0
<b>Totale altre riserve</b>	4.386.680			4.386.679	0	300.000
<b>Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi</b>	0			-	-	-
<b>Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio</b>	0			-	-	-
<b>Totale</b>	4.726.196			4.386.679	0	300.000
<b>Residua quota distribuibile</b>				4.386.679		

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

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

Descrizione	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazioni	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi per copertura perdite	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi per altre ragioni
<b>Riserva facoltativa</b>	2.244.556	Utili	A-B-C-	2.244.556	0	0
<b>Totale</b>	2.244.556					

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

## Fondi per rischi e oneri

### FONDI PER RISCHI ED ONERI

I fondi per rischi ed oneri sono iscritti nelle passività per complessivi € 1.172.244 (€ 1.172.244 nel precedente esercizio).

La voce sotto esposta comprende:

- Accantonamento pari ad **euro 522.244,00** a titolo di spese di ripristino o di sostituzione e spese di manutenzione, riparazione, trasformazione ed ammodernamento pari al 5% del costo di ciascun bene gratuitamente devolvibile calcolato come esposto nella tabella sotto riportata:

Investimenti	Importi	Accantonamento
Impianti acquedottistici, ASL-CCN-CTG	1.223.092	61.155
Impianto collettamento e depurazione	4.964.325	248.216
Acquedotto Enia	1.250.000	62.500
Nuova condotta fognaria Guidizzolo-via Gonzaga	65.352	3.268
Ristrutturazione e ampliamento depurazione Canneto	871.964	43.598
Ristrutturazione depuratore Asola	1.195.788	59.789
Ristrutturazione rete fognaria Asola	448.164	22.408
Nuovo pozzo Asola - via Mangini	176.917	8.846
Ristr. amp. acquedotto Redonesco-Mariana	249.280	12.464
<b>Totale</b>	<b>10.444.882</b>	<b>522.244</b>

- Accantonamento di **Euro 650.000,00**.

Alla luce dell'avvenuto conferimento del ramo aziendale a SICAM S.r.l. nell'ambito del quale si è ritenuto di inserire anche il saldo iniziale correlato alla gestione del servizio idrico integrato, la società ha ritenuto di intravedere un rischio potenziale nella possibile disarmonizzazione dei flussi finanziari legati ad una parte (flussi attivi) ai servizi erogati a beneficio della partecipata SICAM S.r.l. e dall'altra (passivi) al sostegno dei piani di ammortamento dei mutui non ristrutturati.

## Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

### TFR

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto tra le passività per complessivi € 119.029 (€ 97.723 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
<b>Valore di inizio esercizio</b>	97.723
<b>Variazioni nell'esercizio</b>	
<b>Accantonamento nell'esercizio</b>	21.617
<b>Altre variazioni</b>	(311)
<b>Totale variazioni</b>	21.306
<b>Valore di fine esercizio</b>	119.029

## Debiti

### DEBITI

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi €7.794.661 (€8.564.926 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Debiti verso banche</b>	4.576.471	-372.352	4.204.119
<b>Debiti verso altri finanziatori</b>	1.624.886	-435.989	1.188.897
<b>Debiti verso fornitori</b>	338.629	386.857	725.486
<b>Debiti verso imprese controllate</b>	1.016.121	-256.864	759.257
<b>Debiti tributari</b>	49.858	57.801	107.659
<b>Debiti vs.istituti di previdenza e sicurezza sociale</b>	19.995	-2.225	17.770
<b>Altri debiti</b>	938.966	-147.493	791.473
<b>Totale</b>	<b>8.564.926</b>	<b>-770.265</b>	<b>7.794.661</b>

#### Composizione della voce "Debiti verso Banche"

Descrizione	Importi
Banche conto corrente	1.030.625
Banche per mutui passivi	3.173.494
<b>Totale</b>	<b>4.204.119</b>

La voce "debiti verso banche" comprende le rate in linea capitale dei mutui e dei finanziamenti scadenti il prossimo esercizio come esigibili entro i 12 mesi; quelle residue come esigibili oltre i 12 mesi. Alcune di queste ultime, scadranno oltre i 5 anni dalla data del presente bilancio e corrispondono ad un importo totale pari ad Euro 1.543.168.

Nella tabella che segue viene evidenziato il debito residuo al 31.12.2016:

Descrizione	Residuo debito quota capitale	Data di accensione	Data di scadenza
Unicredit Banca Impresa	1.898.331	21/03/2006	31/12/2027
Credito Padano CG	58.532	10/11/1998	10/11/2018
Credito Padano CG	830.440	22/12/2006	22/12/2026
Mutuo Pos n. 000/011802	5.858	13/02/2012	13/02/2017
Credito Padano CG	180.333	27/05/2016	13/05/2018
Bcc Agrobresciano	200.000	15/12/2016	15/12/2021
<b>Totale</b>	<b>3.173.494</b>		

#### Composizione della voce "debiti verso altri finanziatori"

La voce "debiti verso altri finanziatori" comprende:

Descrizione	Importi
Soci comuni per mutui	656.040
Prestito Cassa Depositi e Presititi	532.857
<b>Totale</b>	<b>1.188.897</b>

#### Composizione della voce "debiti verso fornitori"

La voce "debiti verso fornitori" comprende il debito pari ad euro 167.639 relativo all'acquisizione dei debiti nei confronti del comune di Solferino relativi a Sicam ed i debiti verso fornitori per euro 557.847 riferiti a normali operazioni di acquisto di beni e di servizi verso fornitori nazionali.

Descrizione	Importi
Debito comune di Solferino	167.639
Debiti verso fornitori	392.163
Debiti verso fornitori fatture da ricevere	165.684
<b>Totale</b>	<b>725.486</b>

#### Composizione della voce "debiti verso imprese controllate"

La voce "debiti verso imprese controllate" comprende il debito nei confronti di:

- Sisam Gestione Patrimonio srl relativo alla locazione dell'immobile della sede, alle prestazioni relative al contratto di Global Service ed alle prestazioni effettuate dall'ufficio tecnico;
- Sicam srl relativo ai lavori effettuati per conto di Sisam spa ed agli incassi che gli utenti effettuano sul conto corrente di Sisam spa (euro 17.508);
- Sisam Servizi srl relativi alle prestazioni effettuate nei confronti della Sisam spa.

Descrizione	Importi
Debito verso Sisam Gestione Patrimonio srl	483.353
Debito verso Sicam srl	238.533
Debito verso Sisam Servizi	26.159
Debito verso Sisam Gestione Patrimonio srl per fatture da ricevere	11.212
	<b>759.257</b>

#### Composizione della voce "debiti tributari"

La voce "debiti tributari" accoglie solo le passività per imposte certe e determinate ed è così composta:

Descrizione	Importi
Erario conto imposte sul reddito	54.152
Iva vendite sospensione imposta	35.549

Ritenute irpef dipendenti	10.170
Ritenute irpef lavoratori autonomi e cococo	7.570
Ritenute sindacali	146
Erario conto imposte Tfr	72
<b>Totale</b>	<b>107.659</b>

### Composizione della voce "debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale"

La voce "debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale" comprende:

Descrizione	Importi
Inps dipendenti e collaboratori	17.770
<b>Totale</b>	<b>17.770</b>

### Composizione della voce "altri debiti"

La voce "altri debiti" comprende i conti sotto esposti:

Descrizione	Importi
Soci comuni conto dividendo	30.524
Soci comuni conto distribuzione riserve	705.972
Dipendenti conto retribuzioni	16.230
Amministratori conto compensi	6.790
Dipendenti conto ferie e permessi	29.880
Altri debiti	2.077
<b>Totale</b>	<b>791.473</b>

## Variazioni e scadenza dei debiti

### Debiti - Distinzione per scadenza

Qui di seguito vengono riportati i dati relativi alla suddivisione dei debiti per scadenza, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

	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>	4.576.471	(372.352)	4.204.119	1.455.202	2.748.917	1.543.168
<b>Debiti verso altri finanziatori</b>	1.624.886	(435.989)	1.188.897	299.259	889.638	0
<b>Debiti verso fornitori</b>	338.629	386.857	725.486	725.486	0	0
<b>Debiti verso imprese controllate</b>	1.016.121	(256.864)	759.257	759.257	0	0
<b>Debiti tributari</b>	49.858	57.801	107.659	107.659	0	0
<b>Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>	19.995	(2.225)	17.770	17.770	0	0
<b>Altri debiti</b>	938.966	(147.493)	791.473	791.473	0	0
<b>Totale debiti</b>	<b>8.564.926</b>	<b>(770.265)</b>	<b>7.794.661</b>	<b>4.156.106</b>	<b>3.638.555</b>	<b>1.543.168</b>

## Suddivisione dei debiti per area geografica

### **Debiti - Ripartizione per area geografica**

Qui di seguito vengono riportati i dati relativi alla suddivisione dei debiti per area geografica, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

Area geografica	ITALIA	Totale
Debiti verso banche	4.204.119	4.204.119
Debiti verso altri finanziatori	1.188.897	1.188.897
Debiti verso fornitori	725.486	725.486
Debiti verso imprese controllate	759.257	759.257
Debiti tributari	107.659	107.659
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	17.770	17.770
Altri debiti	791.473	791.473
<b>Debiti</b>	<b>7.794.661</b>	<b>7.794.661</b>

## Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

### **Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali**

Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti le garanzie reali sui beni sociali, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

	Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
Debiti verso banche	4.204.119	4.204.119
Debiti verso altri finanziatori	1.188.897	1.188.897
Debiti verso fornitori	725.486	725.486
Debiti verso imprese controllate	759.257	759.257
Debiti tributari	107.659	107.659
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	17.770	17.770
Altri debiti	791.473	791.473
<b>Totale debiti</b>	<b>7.794.661</b>	<b>7.794.661</b>

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

### **Debiti - Operazioni con retrocessione a termine**

La società non ha iscritto debiti derivanti da operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine.

## **Ratei e risconti passivi**

### **RATEI E RISCOINTI PASSIVI**

I ratei e risconti passivi sono iscritti nelle passività per complessivi €1.093.210 (€1.188.008 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Ratei passivi</b>	2.224	(1.250)	974
<b>Risconti passivi</b>	1.185.784	(93.548)	1.092.236
<b>Totale ratei e risconti passivi</b>	1.188.008	(94.798)	1.093.210

*Composizione dei ratei passivi:*

	Descrizione	Importo
	Interessi passivi su mutui	974
<b>Totale</b>		974

*Composizione dei risconti passivi:*

	Descrizione	Importo
	Contributo allacciamenti	274.612
	Contributo attivazione	68.663
	Proventi vari	223.229
	Contributi ATO ampl. dep. Canneto	28.214
	Contributi ATO ristr. rete fog. Asola	54.113
	Contr. ATO potenz. depuratore Asola	43.977
	Contr. ATO rist acq.Redond /Mariana	25.238
	Contr. Progetto 5,4	95.984
	Contr. Progetto 11,3	43.210
	Contr. fognat. CG	234.996
<b>Totale</b>		1.092.236

## Nota integrativa, conto economico

### INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

#### Valore della produzione

##### VALORE DELLA PRODUZIONE

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

##### **Ricavi delle vendite e delle prestazioni - Ripartizione per categoria di attività**

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 10 del codice civile viene esposta nei seguenti prospetti la ripartizione dei ricavi per categorie di attività.

La tabella sotto esposta mette in evidenza i servizi di staff che la società controllante eroga alle società del gruppo:

Descrizione
Direzione di gruppo
Affari istituzionali
Affari legali
Personale ed organizzazione
Affari fiscali
Affari generali
Finanza e tesoreria
Credit management
Assicurazioni
Amministrazione
Pianificazione e controllo
Approvvigionamenti
Relazioni esterne
Gestione autoparco
Gestione protocollo
Servizi informatici

Per ricavo gestore reti si intende la quota di ammortamenti/oneri finanziari e fiscali riferiti alle immobilizzazioni relative al Servizio Idrico Integrato.

Nella voce "altri servizi" sono compresi euro 117.864 riferiti alle prestazioni di global office effettuate nei confronti della società Mantova Ambiente srl.

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
Prestazioni intercompany	932.083
Ricavo gestore reti	881.616
Altri servizi	130.932
<b>Totale</b>	<b>1.944.631</b>

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

### **Ricavi delle vendite e delle prestazioni - Ripartizione per area geografica**

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 10 del codice civile viene esposta nei seguenti prospetti la ripartizione dei ricavi per area geografica:

Area geografica	Valore esercizio corrente
Provincia di Mantova	1.944.631
<b>Totale</b>	<b>1.944.631</b>

### **Altri ricavi e proventi**

Gli altri ricavi e proventi sono iscritti nel valore della produzione del conto economico per complessivi €684.406 (€453.357 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
<b>Altri</b>			
Sopravvenienze e insussistenze attive	154	606	760
Contributi in conto capitale (quote)	74.896	-2.165	72.731
<b>Altri ricavi e proventi</b>	<b>378.307</b>	<b>232.608</b>	<b>610.915</b>
<b>Totale altri</b>	<b>453.357</b>	<b>231.049</b>	<b>684.406</b>
<b>Totale altri ricavi e proventi</b>	<b>453.357</b>	<b>231.049</b>	<b>684.406</b>

La voce "altri ricavi e proventi" è composta principalmente dal rilascio del fondo svalutazione crediti per un importo pari ad euro 190.000 ed alle rifatturazioni di costi, effettuate nei confronti delle società controllate per circa euro 270.000.

## **Costi della produzione**

### **COSTI DELLA PRODUZIONE**

#### **Spese per servizi**

Le spese per servizi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi €549.559 (€475.757 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

--	--	--	--

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Spese di manutenzione e riparazione	3.604	295	3.899
Servizi e consulenze tecniche	561	-558	3
Compensi agli amministratori	27.441	-97	27.344
Compensi a sindaci e revisori	21.146	5.402	26.548
Pubblicità	26.023	195	26.218
Spese e consulenze legali	41.920	13.604	55.524
Spese telefoniche	40.199	2.124	42.323
Assicurazioni	40.492	-24.076	16.416
Spese di viaggio e trasferta	991	449	1.440
Spese di aggiornamento, formazione e addestramento	7.988	-4.143	3.845
Altri	265.392	80.607	345.999
<b>Totale</b>	<b>475.757</b>	<b>73.802</b>	<b>549.559</b>

### Spese per godimento beni di terzi

Le spese per godimento beni di terzi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 50.374 (€50.241 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Affitti e locazioni	35.460	106	35.566
Altri	14.781	27	14.808
<b>Totale</b>	<b>50.241</b>	<b>133</b>	<b>50.374</b>

### Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi €137.836 (€ 109.734 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Imposta di registro	380	-180	200
Sopravvenienze e insussistenze passive	2.682	4.157	6.839
Altri oneri di gestione	106.672	24.125	130.797
<b>Totale</b>	<b>109.734</b>	<b>28.102</b>	<b>137.836</b>

## Proventi e oneri finanziari

### PROVENTI E ONERI FINANZIARI

## Composizione dei proventi da partecipazione

### **Proventi da partecipazione**

Nessun provento diverso dai dividendi è stato contabilizzato dalla società.

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

### **Interessi e altri oneri finanziari - Ripartizione per tipologia di debiti**

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 12 del codice civile viene esposta nel seguente prospetto la suddivisione della voce "interessi ed altri oneri finanziari":

	Interessi e altri oneri finanziari
Debiti verso banche	175.941
Altri	2.407
<b>Totale</b>	<b>178.348</b>

## **Importo e natura dei singoli elementi di ricavo/costo di entità o incidenza eccezionali**

### **RICAVI DI ENTITA' O INCIDENZA ECCEZIONALI**

Nel corso dell'esercizio in commento non si evidenziano elementi di ricavo di entità o incidenza eccezionali.

### **COSTI DI ENTITA' O INCIDENZA ECCEZIONALI**

Nel corso dell'esercizio preso in esame non si evidenziano elementi di costo di entità o incidenza eccezionali.

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

### **IMPOSTE SUL REDDITO D'ESERCIZIO, CORRENTI, DIFFERITE E ANTICIPATE**

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Imposte correnti	Imposte relative a esercizi precedenti	Imposte differite	Imposte anticipate	Proventi (oneri) da adesione al regime consolidato fiscale /trasparenza fiscale
<b>IRES</b>	160.155	0	0	0	
<b>IRAP</b>	31.624	0	0	0	
<b>Totale</b>	<b>191.779</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Si precisa che le imposte sono state determinate in conformità alla normativa vigente: L'aliquota applicata per determinare gli stanziamenti dell'esercizio è stata quella del 27,50% per l'IRES e del 3,90% per l'IRAP. Le imposte così calcolate ammontano rispettivamente:

- IRES per un valore pari ad Euro 160.155
- IRAP per un valore pari ad Euro 31.624

Nessuna imposta differita e/o anticipata è stata stanziata dalla società.

Nella tabella sottostante viene riportato il prospetto della riconciliazione tra onere fiscale corrente ed onere fiscale teorico IRES:

<b>Risultato prima delle imposte</b>			<b>846.336</b>
Onere fiscale teorico (aliquota 27,50%)	232.742		
Differenze temporanee imponibili in esercizi successivi		0	
<b>Totale</b>			<b>0</b>
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi		0	
<b>Totale</b>			<b>0</b>
Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti		0	
<b>Totale</b>			<b>0</b>
Differenze che non si riverseranno negli esercizi successivi		+27.472	
Differenze che non si riverseranno negli esercizi successivi		-227.696	
<b>Totale</b>			<b>-200.224</b>
Deduzione ACE			-63.732
<b>Imponibile fiscale</b>			<b>582.380</b>
Imposte correnti sul reddito di esercizio			-160.155
<b>Risultato dopo le imposte</b>			<b>422.225</b>

Nella tabella sottostante viene riportato il prospetto della riconciliazione tra onere fiscale corrente ed onere fiscale teorico IRAP:

Differenza tra valore e costi della produzione		901.876	
Costi non rilevanti ai fini IRAP		40.902	
Ricavi non rilevanti ai fini IRAP		-131.896	
<b>Totale</b>			<b>810.882</b>
Onere fiscale teorico (3,90%)		31.624	
<b>Totale</b>			<b>0</b>
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi			0
Differenze temporanee imponibili in esercizi successivi			0
<b>Imponibile fiscale</b>			<b>810.882</b>
<b>Irap corrente per l'esercizio</b>			<b>31.624</b>

## Nota integrativa, altre informazioni

### ALTRE INFORMAZIONI

#### Dati sull'occupazione

##### Dati sull'occupazione

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti il personale, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 15 del codice civile:

	Numero medio
Quadri	1
Impiegati	7
<b>Totale Dipendenti</b>	<b>8</b>

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

##### Compensi agli organi sociali

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti gli amministratori ed i sindaci, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 16 del codice civile. Si precisa che oltre ai compensi sotto evidenziati ad essi non è stata erogata alcuna anticipazione o credito ed inoltre, la società non ha assunto alcun impegno verso terzi per loro conto.

	Amministratori	Sindaci
<b>Compensi</b>	23.900	15.948

#### Compensi al revisore legale o società di revisione

##### Compensi al revisore legale ovvero alla società di revisione

Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti i compensi alla società di revisione ai sensi dell'art. 2427 comma 1 numero 16 bis del codice civile. Si precisa che l'attività di revisione legale dei conti è affidata alla società " Ernst & Young, come da delibera assembleare del 27 maggio 2016.

Nel corso del 2016 alla società citata sono stati attribuiti per l'insieme delle attività di verifica svolte, compensi per complessivi euro 9.000.

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	9.000
<b>Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione</b>	<b>9.000</b>

#### Categorie di azioni emesse dalla società

## Categorie di azioni emesse dalla società

Le informazioni richieste dall'articolo 2427, comma 1 numero 17 del codice civile relativamente ai dati sulle azioni che compongono il capitale della società, al numero ed al valore nominale delle azioni sottoscritte nell'esercizio sono desumibili dai prospetti seguenti:

Descrizione	Consistenza iniziale, numero	Consistenza iniziale, valore nominale	Azioni sottoscritte nell'esercizio, numero	Azioni sottoscritte nell'esercizio, valore nominale	Consistenza finale, numero	Consistenza finale, valore nominale
Ordinarie	509.656	254.827	0	0	509.656	254.827
<b>Totale</b>	509.656	254.827	0	0	509.656	254.827

## Titoli emessi dalla società

### Titoli emessi dalla società

La società non ha emesso titoli.

## Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società

### Strumenti finanziari

La società non ha emesso nessun strumento finanziario.

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

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

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 9 del codice civile, il seguente prospetto riporta impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale:

	Importo
<b>Garanzie</b>	16.000.000
<b>di cui reali</b>	5.000.000

### Ipoteche prestate a favore di terzi

- Iscritta ipoteca su appezzamento di terreno sito nel comune di Castel Goffredo, esteso in mq 4.000 confinante come da risultanze catastali. Detto immobile risulta censito nel Catasto Terreni del Comune di Castel Goffredo, foglio 24, particella 985, di HA 0.40.00, RDE 38,63 a favore della Banca Monte dei Paschi di Siena per la somma complessiva di Euro 5.000.000 a garanzia del debito contratto dalla controllata Sisam Gestione Patrimonio s.r.l..

### Concessioni garanzie a favore di società partecipate

- Garanzia in solido a favore della Banca Popolare di Verona S. Geminiano e S. Prospero per il mutuo chirografario concesso a Sicam srl valore massimo di euro 7.000.000;
- Fideiussione specifica a favore della Banca di Credito Padano di Castel Goffredo per il mutuo chirografario concesso a Sicam per un valore massimo di euro 2.000.000;
- Fideiussione specifica limitata a favore della Banca Popolare di Sondrio per il mutuo chirografario concesso a Sicam srl per un valore massimo di euro 2.000.000.

### Fideiussioni prestate a terzi

- Banca di Credito Padano di Castel Goffredo lettera di patronage per un valore di euro 622.473;

- Fideiussione n. 341232 rilasciata dalla Banca Popolare di Verona S. Geminiano e S. Prospero a favore Provincia di Mantova per un valore di euro 15.896 con efficacia sino al 15/04/2021 relativamente all'autorizzazione per l'esercizio di in impianto e delle inerenti operazioni di messi in riserva (R13) e deposito preliminare (D15) di rifiuti speciali non pericolosi di cui alla determinazione n. 551 del 14/03/2005 art. 210 d. Ivo 152/06 e s.m.i..

#### **Impegni per contributi da erogare**

La somma di Euro 300.000 riferita all'indennizzo dovuto alla società Sisam Gp costruttrice dell'immobile della nuova sede che alla scadenza del ventennio (durata del diritto di superficie) dovrà restituire a Sisam spa l'opera realizzata.

#### **Beni di terzi in affitto**

Locali pari ad un valore di euro 442.531 adibiti a sede sociale, uso ufficio amministrativo e magazzino siti in comune di Castel Goffredo, concessi in affitto dalla società controllata Sisam Gestione Patrimonio srl.

#### **Terzi per beni concessi in comodato gratuito a Sisam Gestione Patrimonio srl ( impresa controllata direttamente da Sisam spa)**

Autocarro per trasposto di cose targato DA147MZ n. identificazione veicolo VF32S8HZA47471656 Peugeot 206 per il valore di euro 4.142.

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

### **Informazioni su patrimoni e finanziamenti destinati ad uno specifico affare**

*Patrimoni destinati ad uno specifico affare:*

In base a quanto richiesto dall'art. 2427, n. 20 c.c., si evidenzia che non sono presenti patrimoni destinati ad uno specifico affare ai sensi dell'art. 2447-septies c.c..

*Finanziamenti destinati ad uno specifico affare:*

In base a quanto richiesto dall'art. 2427, n. 21 c.c., si evidenzia che non sono presenti finanziamenti destinati ad uno specifico affare, ai sensi dell'art. 2427-decies c.c..

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

### **Operazioni con parti correlate**

Non sono state poste in essere operazioni con parti correlate non concluse a normali condizioni di mercato.

Vengono comunque, nei prospetti che seguono, riportate le informazioni relative alle operazioni effettuate con dirigenti, amministratori e/o soci delle società controllate:

Parte correlata	Prestazioni ricevute	Importo
Sisam Gestione Patrimonio srl	Ufficio tecnico	11.212
Sisam Gestione Patrimonio srl	Locazione immobile	35.566
Sisam Gestione Patrimonio srl	Global Service	36.334

Parte correlata	Prestazioni rese	Importo
Sicam srl	Servizi amministrativi e informatici	865.145

Sisam Gestione Patrimonio srl	Servizi amministrativi e informatici	25.850
Sisam Servizi srl	Servizi amministrativi e informatici	41.088
Sicam srl	Competenze gestore reti	881.616

## Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

### Accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Non sussistono allo stato attuale, accordi non risultanti dallo stato patrimoniale dotati dei requisiti richiesti dal punto 22 ter dell'art. 2427, comma 1, codice civile.

## Informazioni sui fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

### Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Non si segnalano fatti di rilievo verificatisi dopo la chiusura dell'esercizio, la cui evidenza nella presente nota integrativa sia necessaria per consentire ai destinatari dell'informazione societaria di operare corrette valutazioni sui dati di bilancio.

## Informazioni relative agli strumenti finanziari derivati ex art. 2427-bis del Codice Civile

### Strumenti finanziari derivati

Alla data di chiusura dell'esercizio, non risultano utilizzati strumenti finanziari derivati, né sono stati scorporati dai contratti aziendali strumenti finanziari aventi i requisiti di derivati.

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

### Informazioni sulle società o enti che esercitano attività di direzione e coordinamento - art. 2497 bis del Codice Civile

La società non è soggetta a direzione o coordinamento da parte di società o enti.

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

### Destinazione del risultato d'esercizio

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-septies del codice civile, si propone la destinazione dell'utile d'esercizio pari ad euro 654.557 come segue:

- **Euro 190.000 a fondo di riserva facoltativa**
- **Euro 464.557 distribuzione dividendi**

oooOOOooo

Il presente bilancio composto da Stato Patrimoniale, Conto Economico, Rendiconto Finanziario 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.

#### **Informazioni sull'obbligo di redazione del Bilancio Consolidato**

La società si è avvalsa della facoltà di esonero dall'obbligo di redazione del bilancio consolidato ai sensi dell'art.27 del D.Lgs 127/1991, non ricorrendone i presupposti dimensionali di cui al comma 1 dello stesso articolo

## **Nota integrativa, parte finale**

**Il Presidente del Consiglio di Amministrazione**

(Ogliosi Giampaolo)

## **Dichiarazione di conformità del bilancio**

### **Dichiarazione di conformità**

Copia corrispondente ai documenti conservati presso la società.