

Sisam S.p.a.

Bilancio di esercizio al 31-12-2017

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

Stato patrimoniale

	31-12-2017	31-12-2016
Stato patrimoniale		
Attivo		
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	32.844	119.772
6) immobilizzazioni in corso e acconti	0	47.433
Totale immobilizzazioni immateriali	32.844	167.205
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	273.581	278.364
2) impianti e macchinario	5.087.763	5.572.070
3) attrezzature industriali e commerciali	5.353	6.066
4) altri beni	55.824	81.720
Totale immobilizzazioni materiali	5.422.521	5.938.220
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)	10.508.075	11.158.135
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	986	996
Totale rimanenze	986	996
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	467.903	458.226
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti verso clienti	467.903	458.226
2) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.570.908	3.612.246
esigibili oltre l'esercizio successivo	216.000	240.000
Totale crediti verso imprese controllate	3.786.908	3.852.246
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	57.112	21.398
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti tributari	57.112	21.398
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	15.849	22.605
esigibili oltre l'esercizio successivo	8.865	8.865
Totale crediti verso altri	24.714	31.470
Totale crediti	4.336.637	4.363.340
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	0
IV - Disponibilità liquide		

1) depositi bancari e postali	27.356	9.229
3) danaro e valori in cassa	2.550	5.979
Totale disponibilità liquide	29.906	15.208
Totale attivo circolante (C)	4.367.529	4.379.544
D) Ratei e risconti	25.724	22.218
Totale attivo	14.901.328	15.559.897
Passivo		
A) Patrimonio netto		
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	2.434.559	2.244.556
Totale altre riserve	4.576.683	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	604.528	654.557
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
Totale patrimonio netto	5.520.727	5.380.753
B) Fondi per rischi e oneri		
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	972.244	1.172.244
Totale fondi per rischi ed oneri	972.244	1.172.244
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	126.777	119.029
D) Debiti		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.232.098	1.455.202
esigibili oltre l'esercizio successivo	2.718.835	2.748.917
Totale debiti verso banche	3.950.933	4.204.119
5) debiti verso altri finanziatori		
esigibili entro l'esercizio successivo	509.693	299.259
esigibili oltre l'esercizio successivo	337.639	889.638
Totale debiti verso altri finanziatori	847.332	1.188.897
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	727.786	725.486
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso fornitori	727.786	725.486
9) debiti verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	570.355	759.257
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso imprese controllate	570.355	759.257
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	64.272	107.659
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-

Totale debiti tributari	64.272	107.659
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	21.165	17.770
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	21.165	17.770
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.096.904	791.473
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale altri debiti	1.096.904	791.473
Totale debiti	7.278.747	7.794.661
E) Ratei e risconti	1.002.833	1.093.210
Totale passivo	14.901.328	15.559.897

Conto economico

	31-12-2017	31-12-2016
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	2.458.733	1.944.631
5) altri ricavi e proventi		
altri	304.131	684.406
Totale altri ricavi e proventi	304.131	684.406
Totale valore della produzione	2.762.864	2.629.037
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	4.680	18.650
7) per servizi	693.509	549.559
8) per godimento di beni di terzi	52.574	50.374
9) per il personale		
a) salari e stipendi	367.201	287.766
b) oneri sociali	94.364	73.959
c) trattamento di fine rapporto	24.965	21.617
e) altri costi	2.586	2.040
Totale costi per il personale	489.116	385.382
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	25.298	45.910
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	519.858	539.965
Totale ammortamenti e svalutazioni	545.156	585.875
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	10	(515)
14) oneri diversi di gestione	147.516	137.836
Totale costi della produzione	1.932.561	1.727.161
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	830.303	901.876
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
da imprese collegate	56.040	87.860
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	56.040	87.860
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	12.686	34.948
Totale proventi diversi dai precedenti	12.686	34.948
Totale altri proventi finanziari	68.726	122.808
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	143.995	178.348
Totale interessi e altri oneri finanziari	143.995	178.348
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(75.269)	(55.540)
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)	755.034	846.336
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	150.506	191.779
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	150.506	191.779
21) Utile (perdita) dell'esercizio	604.528	654.557

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2017	31-12-2016
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	604.528	654.557
Imposte sul reddito	150.506	191.779
Interessi passivi/(attivi)	75.269	143.400
(Dividendi)	0	(87.860)
(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	830.303	901.876
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	24.548	21.306
Ammortamenti delle immobilizzazioni	545.156	585.875
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	0
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	569.704	607.181
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	1.400.007	1.509.057
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	10	(515)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(9.677)	110.113
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	2.300	269.818
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(3.506)	(2.247)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(90.447)	(95.368)
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	(139.905)	(443.986)
Totale variazioni del capitale circolante netto	(241.225)	(162.185)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	1.158.782	1.346.872
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(16.841)	(80.996)
(Imposte sul reddito pagate)	(257.554)	(89.303)
Dividendi incassati	0	87.860
(Utilizzo dei fondi)	(216.800)	0
Altri incassi/(pagamenti)	0	0
Totale altre rettifiche	(491.195)	(82.439)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	667.587	1.264.433
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(4.159)	(38.321)
Disinvestimenti	0	0
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(7.010)	(40.261)
Disinvestimenti	116.073	0
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	0	0
Disinvestimenti	0	0
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	0	0

Disinvestimenti	0	137.214
(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)	104.904	58.632
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(223.104)	(480.887)
Accensione finanziamenti	400.000	467.508
(Rimborso finanziamenti)	(766.141)	(841.391)
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	0	0
(Rimborso di capitale)	3	0
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie	0	0
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	(168.551)	(462.913)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(757.793)	(1.317.683)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	14.698	5.382
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	0	0
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	9.229	3.629
Assegni	0	0
Danaro e valori in cassa	5.979	6.197
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	15.208	9.826
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	27.356	9.229
Danaro e valori in cassa	2.550	5.979
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	29.906	15.208
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2017

Nota integrativa, parte iniziale

Nota Integrativa al bilancio di esercizio al 31/12/2017

PREMESSA

Il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017 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.

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.

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.

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 2017 non sono variate rispetto a quelle applicate nel corso del 2016.

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	Altre immobilizzazioni materiali	14,28%

avviamenti, capitalizzazioni della concessione, etc		
---	--	--

Nessuna immobilizzazione materiale è stata oggetto di rivalutazione monetaria in base a leggi specifiche. 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 2017 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.

Si precisa che la società durante l'esercizio 2017 ha sottoscritto un contratto di leasing contabilizzato con il metodo patrimoniale, con prevalenza, quindi, della forma giuridica rispetto alla sostanza economica, così come introdotto dal D.lgs 139/2015.

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 é 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 sorti successivamente all'esercizio di applicazione iniziato a partire dall' 1.01.2016.

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 successivamente all'esercizio di applicazione iniziato a partire dall'01.01.2016.

Costi e ricavi

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

I dividendi e le imposte accantonate nella misura del 24% per l'IRES e del 3,90 per l'IRAP, sono state inserite con il criterio di competenza ancorché non percepiti/pagati.

Si precisa che le transazioni economiche e finanziarie con 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 €32.844 (€167.205 nel precedente esercizio).

Si precisa che, per meglio ottemperare alla rendicontazione tariffaria della società controllata, si è ritenuto opportuno trasferire le immobilizzazioni relative alla delibera 655/2015/R/idr, emanata dall'Autorità per l'energia elettrica, il gas e il sistema idrico, che proponeva regole per rafforzare la tutela utenti, con l'introduzione di standard di qualità contrattuali minimi omogenei, sul territorio nazionale, alla società Sicam s.r.l..

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
Valore di inizio esercizio			
Costo	414.641	47.433	462.074
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	294.869	0	294.869
Valore di bilancio	119.772	47.433	167.205
Variazioni nell'esercizio			
Incrementi per acquisizioni	7.010	0	7.010
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	68.640	47.433	116.073
Ammortamento dell'esercizio	25.298	0	25.298
Totale variazioni	(86.928)	(47.433)	(134.361)
Valore di fine esercizio			
Costo	335.851	0	335.851
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	303.007	0	303.007
Valore di bilancio	32.844	0	32.844

Immobilizzazioni materiali

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono pari a €5.422.521 (€5.938.220 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
Valore di inizio esercizio					
Costo	298.960	13.697.289	7.137	435.959	14.439.345
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	20.596	8.125.219	1.071	354.239	8.501.125
Valore di bilancio	278.364	5.572.070	6.066	81.720	5.938.220
Variazioni nell'esercizio					
Incrementi per acquisizioni	0	0	0	4.159	4.159
Ammortamento dell'esercizio	4.783	484.306	714	30.055	519.858
Altre variazioni	0	(1)	1	0	0
Totale variazioni	(4.783)	(484.307)	(713)	(25.896)	(515.699)
Valore di fine esercizio					
Costo	298.960	13.697.289	7.137	440.118	14.443.504
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	25.379	8.609.526	1.784	384.294	9.020.983
Valore di bilancio	273.581	5.087.763	5.353	55.824	5.422.521

Qui di seguito sono fornite le seguenti ulteriori informazioni

Composizione della voce "Altri beni"

La voce "Altri beni" pari a €55.824 è così composta:

	Descrizione	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
	Mobili arred. macc ordinarie ufficio	28.548	-12.756	15.792
	Macchine elettr. elettr. ufficio	49.650	-13.770	35.880
	Telefoni cellulari	3.522	630	4.152
Totale		81.720	-25.896	55.824

Composizione della voce "Terreni e Fabbricati"

	Descrizione	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
	Terreni	247.026	0	247.026
	Casa dell'acqua	31.338	-4.783	26.555
Totale		278.364	-4.783	273.581

Composizione della voce "Impianti e Macchinari"

	Descrizione	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
	Impianti e macchinari specifici	314	-231	83
	Imp. acquedotto Asola Canneto	347.907	-31.268	316.639
	Impianto collettamento e depurazione	1.297.171	-94.029	1.203.142
	Impianto Enia Canneto	547.200	-45.825	501.375
	Nuova condotta fognaria Guidizzolo	47.165	-1.634	45.531
	Ristr. ampliamento depuratore Canneto	181.805	-72.635	109.170
	Potenziamento depuratore Asola	253.436	-100.885	152.551
	Ristrutturazione rete fognaria Asola	289.379	-17.926	271.453
	Nuovo pozzo Via Mangini	60.453	-4.423	56.030
	Ristr. amp. acquedotto Redondesco Mariana	71.917	-20.765	51.152
	Allacciamenti	606.853	-20.528	586.325
	Contatori	141.006	-17.456	123.550
	Reti fognarie Castel Goffredo	1.727.464	-56.702	1.670.762
Totale		5.572.070	-484.307	5.087.763

Si precisa che i valori evidenziati nelle tabelle sotto riportate sono indicati al costo storico.

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
	Capitalizzazione 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.

Composizione della voce "Attrezzature industriali e commerciali"

	Descrizione	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
	Attrezzature	6.066	-713	5.353
Totale		6.066	-713	5.353

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	1.344.798
Altre immobilizzazioni materiali	257.897
Totale	1.606.801

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.

Operazioni di locazione finanziaria**Operazioni di locazione finanziaria**

Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti le operazioni di locazione finanziaria, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22 del codice civile:

	Importo
Ammontare complessivo dei beni in locazione finanziaria al termine dell'esercizio	16.773
Ammortamenti che sarebbero stati di competenza dell'esercizio	2.341
Rettifiche e riprese di valore che sarebbero state di competenza dell'esercizio	0
Valore attuale delle rate di canone non scadute al termine dell'esercizio	11.428
Oneri finanziari di competenza dell'esercizio sulla base del tasso d'interesse effettivo	242

La tabella sottostante dettaglia le informazioni sopra indicate con riferimento ai singoli contratti in essere:

	Descrizione	Riferimento contratto società di leasing	Valore attuale delle rate non scadute	Interessi passivi di competenza	Costo storico	Fondi ammortamento inizio esercizio	Ammortamenti dell'esercizio	Rettifiche valore dell'esercizio	Valore contabile
	Autovettura Renault Zoe elettrica	Alba Leasing spa contratto n. 1104224/0	11.428	242	19.114	0	2.341	0	16.773
Totale			11.428	242	19.114	0	2.341	0	16.773

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).

Gli altri titoli compresi nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a €0 (€0 nel precedente esercizio).

Gli strumenti finanziari derivati attivi compresi nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a €0 (€0 nel precedente esercizio).

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

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni
Valore di inizio esercizio			
Costo	4.918.660	134.050	5.052.710
Valore di bilancio	4.918.660	134.050	5.052.710
Valore di fine esercizio			
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 indicati nella tabella sottostante si riferiscono ai bilanci 2016, ultimi approvati.

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	420.653	6.998.251	100.000	100,00%	4.592.601
SISAM GESTIONE PATRIMONIO SRL	Castel Goffredo (MN)	02187240201	10.000	107.905	1.323.461	10.000	100,00%	10.000
SISAM SERVIZI SRL	Castel Goffredo (MN)	02388300200	25.000	861	426.356	25.000	100,00%	316.058
Totale								4.918.659

Valore delle immobilizzazioni finanziarie

Immobilizzazioni Finanziarie iscritte ad un valore superiore al fair value

Ai sensi dell'art. 2427 bis, comma 1, numero 2 lettera a) del codice civile, per le immobilizzazioni finanziarie iscritte ad un valore superiore al loro fair value si riportano di seguito, per le singole attività ovvero per raggruppamenti di attività, il valore contabile e il fair value:

	Valore contabile	Fair value
Partecipazioni in altre imprese	134.050	11.726.717

Dettaglio del valore delle partecipazioni immobilizzate in altre imprese

Descrizione	Valore contabile	Fair value
AGIRE	4.000	166.513
MANTOVA ENERGIA	4.000	57.158
MANTOVA AMBIENTE	126.000	11.503.046
CONFAPI	50	0
Totale	134.050	11.726.717

Il valore del fair value corrisponde al valore di patrimonio netto con riferimento al bilancio di esercizio 2016.

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

	Descrizione	Quota posseduta
	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, ad esclusione di quelli ricevuti da terzi per i quali non è stato acquisito il diritto di proprietà (in visione, in conto lavorazione, in conto deposito), i beni di proprietà verso terzi (in visione, in conto lavorazione, in conto deposito) e i beni in viaggio ove siano stati già trasferiti i rischi e i benefici connessi ai beni acquisiti.

Le rimanenze comprese nell'attivo circolante sono pari a €986 (€996 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
Materie prime, sussidiarie e di consumo	996	(10)	986
Totale rimanenze	996	(10)	986

Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita

Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita

Nessuna immobilizzazione materiale è destinata alla vendita alla data del 31/12/2017.

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Crediti

I crediti compresi nell'attivo circolante sono pari a €4.336.637 (€4.363.340 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
Verso clienti	576.899	0	576.899	108.996	467.903
Verso imprese controllate	3.570.908	216.000	3.786.908	0	3.786.908
Crediti tributari	57.112	0	57.112		57.112
Verso altri	15.849	8.865	24.714	0	24.714
Totale	4.220.768	224.865	4.445.633	108.996	4.336.637

Composizione della voce "crediti verso clienti"

	Descrizione	Importo
	Crediti verso clienti	565.394
	Credici per clienti fatture da emettere	15.839
	Crediti per note di accredito da emettere	-4.334
Totale		576.899

I crediti verso clienti si riferiscono sostanzialmente alle prestazioni di servizio che Sisam spa erogava per i comuni prima di effettuare il conferimento di ramo di azienda dei servizi strumentali a Sisam Servizi srl e comprendono il valore di euro 208.000 nei confronti di Mantova Ambiente riferito al contratto di global office per lo sportello dei servizi rifiuti.

Composizione della voce "crediti verso imprese controllate"

	Descrizione	Importo
Crediti commerciali	Crediti verso Sisam Servizi srl	499.409
	Crediti verso Sisam Servizi srl per ft da emettere	93.991
	Crediti verso Sisam Gestione Patrimonio srl	240.000
	Crediti verso Sisam Gestione Patrimonio srl per ft da emettere	27.962
	Crediti verso Sicam srl	701.466
	Crediti verso Sicam srl per ft da emettere	2.154.219
Crediti finanziari		
	Crediti verso Sicam srl	69.733

	Crediti verso Sisam Gestione Patrimonio srl	128
Totale		3.786.908

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

Euro 593.400 verso Sisam servizi srl

L'importo di euro 593.400 riguarda prevalentemente gli addebiti per le prestazioni previste nei contratti di intercompany. Si precisa che il credito iscritto nel 2016 pari ad euro 166.898 relativo al finanziamento fruttifero è stato completamente istinto durante l'esercizio 2017.

Euro 2.925.418 verso Sicam srl

L'importo di euro 69.733 riguarda 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 268.090 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 240.000.

Composizione della voce "crediti tributari"

	Descrizione	Importo
	Crediti per ritenute	301
	Bollo virtuale	3.904
	Erario conto imposte sul reddito	52.907
Totale		57.112

Composizione della voce "verso altri"

	Descrizione	Importo
	Anticipi a fornitori	246
	Affrancatrice conto anticipi	12.686
	Costi anticipati	2.917
	Depositi cauzionali fornitori	8.865
Totale		24.714

Composizione della voce "fondo rischi/svalutazioni"

	Descrizione	Importo
	F.do rischi/svalutazioni su crediti al 01.01.2017	127.474
	F.do rischi/svalutazioni su crediti al 01.01.2017	5.632
	Rilevazione perdite su crediti	24.110
	Utilizzo f.do rischi/svalutazioni	-5.632
	Utilizzo f.do rischi/svalutazioni tassato	-18.478
Totale		108.996

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	458.226	9.677	467.903	467.903	0	0
Crediti verso imprese controllate iscritte nell'attivo circolante	3.852.246	(65.338)	3.786.908	3.570.908	216.000	120.000
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	21.398	35.714	57.112	57.112	0	0
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	31.470	(6.756)	24.714	15.849	8.865	0
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	4.363.340	(26.703)	4.336.637	4.111.772	224.865	120.000

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	467.903	467.903
Crediti verso controllate iscritte nell'attivo circolante	3.786.908	3.786.908
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	57.112	57.112
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	24.714	24.714
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	4.336.637	4.336.637

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 €29.906 (€15.208 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	9.229	18.127	27.356
Denaro e altri valori in cassa	5.979	(3.429)	2.550
Totale disponibilità liquide	15.208	14.698	29.906

Ratei e risconti attivi

RATEI E RISCONTI ATTIVI

I ratei e risconti attivi sono pari a €25.724 (€22.218 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	22.218	3.506	25.724
Totale ratei e risconti attivi	22.218	3.506	25.724

Composizione dei risconti attivi:

	Descrizione	Importo
	Spese di fidejussione	3.929
	Canoni e servizi di noleggio	2.864
	Canoni di assistenza tecnica	4.117
	Spese telefoniche	316
	Abbonamenti e canoni	247
	Spese di assicurazione	5.772
	Spese varie su mutui	2.595
	Spese e imp sost. su mutui	1.465
	Spese postali e telegrafiche	768
	Canone leasing	3.651
Totale		25.724

Oneri finanziari capitalizzati

Oneri finanziari capitalizzati

Nessun onere finanziario è stato capitalizzato durante l'esercizio 2017.

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 e materiale 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 €5.520.727 (€5.380.753 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':

	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	464.557	654.557	0	0	3		2.434.559
Totale altre riserve	4.386.680	464.557	654.557	0	0	3		4.576.683
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	-	-	-	-	-		0
Utili (perdite) portati a nuovo	0	-	-	-	-	-		0
Utile (perdita) dell'esercizio	654.557	0	(654.557)	0	0	0	604.528	604.528
Perdita ripianata nell'esercizio	0	-	-	-	-	-		0
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	-	-	-	-	-		0
Totale patrimonio netto	5.380.753	464.557	0	0	0	3	604.528	5.520.727

Dettaglio delle varie altre riserve

Descrizione	Importo
RISERVA FACOLTATIVA	2.434.559
Totale	2.434.559

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
Capitale	254.828	Apporto soci		0	0	0
Riserva da soprapprezzo delle azioni	33.722	Apporto soci		0	0	0
Riserve di rivalutazione	0			-	-	-
Riserva legale	50.966	Utili	A-B	0	0	0
Riserve statutarie	0			-	-	-
Altre riserve						
Riserva straordinaria	346.951	utili	A-B-C-	346.951	0	300.000
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	1.795.173	Utili	A	1.795.173	0	0
Varie altre riserve	2.434.559	Utili	A-B-C	2.434.559	0	0
Totale altre riserve	4.576.683			4.576.683	0	300.000
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0			-	-	-
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0			-	-	-
Totale	4.916.199			4.576.683	0	300.000
Residua quota distribuibile				4.576.683		

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

Origine, possibilità di utilizzo e distribuibilità delle varie altre riserve

Descrizione	Importo	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
Riserva facoltativa	2.434.559	Utili	A-B-C-	2.434.559	0	0
Totale	2.434.559					

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

Si precisa che nella seduta assembleare del 7 luglio 2017, i soci hanno deliberato la destinazione dell'utile di esercizio 2016 pari ad euro 654.557, nel modo seguente:

- euro 190.000 - incremento riserva facoltativa
- euro 464.557 - distribuzione dividendi.

Movimentazione voce "riserva facoltativa"

	Descrizione	Importo
	Riserva facoltativa al 01.01.2017	2.244.559

	Destinazione parte utile anno 2016	190.000
Totale		2.434.559

Fondi per rischi e oneri

FONDI PER RISCHI ED ONERI

I fondi per rischi ed oneri sono iscritti nelle passività per complessivi €972.244 (€1.172.244 nel precedente esercizio).

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

	Fondo per trattamento di quiescenza e obblighi simili	Fondo per imposte anche differite	Strumenti finanziari derivati passivi	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	0	0	0	1.172.244	1.172.244
Variazioni nell'esercizio					
Altre variazioni	0	0	0	(200.000)	(200.000)
Totale variazioni	0	0	0	(200.000)	(200.000)
Valore di fine esercizio	0	0	0	972.244	972.244

La voce "altri fondi" sopra esposta comprende:

- Accantonamento pari ad **euro 522.244**

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:

	Descrizione	Importo	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. ampl. acquedotto Redondesco -Mariana	249.280	12.464
Totale		10.444.882	522.244

- Accantonamento di **euro 150.000**

In considerazione del contenzioso incardinato con il comune di Rodigo, relativamente alla legittimità del recesso dallo stesso richiesto nel 2013 e che ha visto il Comune come parte soccombente con sentenza n. 1400/2016 del Tribunale di Brescia sezione specializzata in materia di imprese, in base al principio della prudenza si è provveduto ad accantonare ad apposito fondo rischi, per far fronte agli oneri legali ed eventualmente peritali la somma di euro 150.000, in quanto il Comune ha proposto atto di citazione in appello avverso la sentenza sopra menzionata per il quale si terrà l'udienza di precisazione delle conclusioni al 14 novembre 2018.

- Accantonamento di **euro 300.000**

A seguito della richiesta da parte del Comune di Castel Goffredo della regolarizzazione della situazione catastale del depuratore di Castel Goffredo, intestato a Sisam spa (attualmente accatastato come categoria E), al fine dell'applicazione del tributo IMU, si è provveduto ad accantonare ad apposito fondo rischi, per oneri legali, la somma di euro 300.000.

La società ritiene che la tipologia di impianto che svolge esclusivamente un servizio pubblico intercomunale sia correttamente censita e pertanto in considerazione della natura pubblica della società ritiene di non poter accogliere la richiesta pervenuta dal Comune, in quanto tali oneri verrebbero ingiustamente riversati direttamente in tariffa, fino al termine del doveroso percorso giudiziale.

A tal proposito nel calcolo si è tenuto in considerazione non solo il contenzioso nascente con il Comune di Castel Goffredo ma altresì tutti i depuratori intestati a Sisam (Asola porzione, Canneto porzione, Redondesco) in quanto in caso di soccombenza la società per non incorrere in disparità di trattamento dovrà affrontare anche le altre situazioni.

Durante l'esercizio la società ha rilasciato euro 200.000 di fondo rischi a seguito del venir meno del rischio che si era identificato in fase di conferimento del ramo d'azienda all Sicam srl, dove si era ritenuto di intravedere un possibile disallineamento dei flussi finanziari legati alla nuova società costituita.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

TFR

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto tra le passività per complessivi €126.777 (€119.029 nel precedente esercizio).

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

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	119.029
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	24.965
Utilizzo nell'esercizio	16.800
Altre variazioni	(417)
Totale variazioni	7.748
Valore di fine esercizio	126.777

Debiti

DEBITI

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi €7.278.747 (€7.794.661 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Debiti verso banche	4.204.119	-253.186	3.950.933
Debiti verso altri finanziatori	1.188.897	-341.565	847.332
Debiti verso fornitori	725.486	2.300	727.786

Debiti verso imprese controllate	759.257	-188.902	570.355
Debiti tributari	107.659	-43.387	64.272
Debiti vs.istituti di previdenza e sicurezza sociale	17.770	3.395	21.165
Altri debiti	791.473	305.431	1.096.904
Totale	7.794.661	-515.914	7.278.747

Composizione della voce "debiti verso banche"

	Descrizione	Importo
	Banche conto corrente	802.015
	Banche per mutui passivi	3.148.918
Totale		3.950.933

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 1.288.370.

Nella tabella che segue viene evidenziato il debito residuo al 31.12.2017:

	Descrizione	Residuo quota capitale	Data di accensione	Data di scadenza
	Unicredit Banca Impresa	1.753.692	21/03.2006	31/12/2027
	Credito Padano Castel Goffredo	29.307	10/11/1998	10/11/2018
	Credito Padano Castel Goffredo	749.154	22/12/2006	22/12/2026
	Credito Padano Castel Goffredo	54.716	27/05/0016	13/05/2018
	Bcc Agrobresciano	162.049	15/12/2016	15/12/2021
	Bcc Banca Cremasca	400.000	12/12/2017	12/12/2022
Totale		3.148.918		

Composizione della voce "debiti verso altri finanziatori"

La voce "debiti verso altri finanziatori" comprende:

	Descrizione	Importo
	Soci comuni per mutui	409.318
	Prestito Cassa Depositi e Prestiti	438.014
Totale		847.332

Composizione della voce "debiti verso fornitori"

La voce "debiti verso fornitori" comprende il debito pari ad euro 92.919 relativo all'acquisizione dei debiti nei confronti del comune di Solferino relativi a Sicam srl ed i debiti verso fornitori per euro 634.867 riferiti a normali operazioni di acquisto di beni e di servizi verso fornitori nazionali.

	Descrizione	Importo
	Debiti verso comune di Solferino	92.919
	Debiti verso fornitori	432.898
	Debiti verso fornitori fatture da ricevere	202.141
	Debiti verso fornitori per nt di acc, da ricevere	-173

Totale		727.786
---------------	--	---------

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;
- Sisam Servizi srl relativi alle prestazioni effettuate nei confronti della Sisam spa.

	Descrizione	Importo
	Debito verso Sisam Gestione Patrimonio	440.931
	Debiti verso Sicam ft da ricevere	74.720
	Debiti verso Sisam Servizi srl	26.159
	Debito verso Sisam Servizi srl fatture da ricevere	27.594
	Debito verso Sisam Gestione Patrimonio srl per fatture da ricevere	951
Totale		570.355

Composizione della voce "debiti tributari"

	Descrizione	Importo
	Debito iva conto erario	25.076
	Debito iva vendite sospensione imposta	19.450
	Debito ritenute ierpf dipendenti	12.576
	Debito ritenute irpef lavoratori autonomi e co co co	6.876
	Debito erario conto imposta sostitutiva sul tfr	148
	Ritenute sindacali	146
Totale		64.272

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

	Descrizione	Importo
	Debito Inps dipendenti e collaboratori	20.891
	Debito inail a saldo	274
Totale		21.165

Composizione della voce "altri debiti"

	Descrizione	Importo
	Soci comuni conto dividendo	988.944
	Soci comuni conto distribuzione riserve	30.524
	Dipendenti conto retribuzioni	20.186
	Amministratori conto compensi	6.554
	Dipendenti conto ferie e permessi	48.619
	Altri debiti	2.077

Totale	1.096.904
---------------	-----------

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
Debiti verso banche	4.204.119	(253.186)	3.950.933	1.232.098	2.718.835	1.288.370
Debiti verso altri finanziatori	1.188.897	(341.565)	847.332	509.693	337.639	0
Debiti verso fornitori	725.486	2.300	727.786	727.786	0	0
Debiti verso imprese controllate	759.257	(188.902)	570.355	570.355	0	0
Debiti tributari	107.659	(43.387)	64.272	64.272	0	0
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	17.770	3.395	21.165	21.165	0	0
Altri debiti	791.473	305.431	1.096.904	1.096.904	0	0
Totale debiti	7.794.661	(515.914)	7.278.747	4.222.273	3.056.474	1.288.370

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	3.950.933	3.950.933
Debiti verso altri finanziatori	847.332	847.332
Debiti verso fornitori	727.786	727.786
Debiti verso imprese controllate	570.355	570.355
Debiti tributari	64.272	64.272
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	21.165	21.165
Altri debiti	1.096.904	1.096.904
Debiti	7.278.747	7.278.747

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	3.950.933	3.950.933
Debiti verso altri finanziatori	847.332	847.332

	Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
Debiti verso fornitori	727.786	727.786
Debiti verso imprese controllate	570.355	570.355
Debiti tributari	64.272	64.272
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	21.165	21.165
Altri debiti	1.096.904	1.096.904
Totale debiti	7.278.747	7.278.747

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 €1.002.833 (€1.093.210 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
Ratei passivi	974	70	1.044
Risconti passivi	1.092.236	(90.447)	1.001.789
Totale ratei e risconti passivi	1.093.210	(90.377)	1.002.833

Composizione dei ratei passivi:

	Descrizione	Importo
	Interessi passivi su mutui	1.044
Totale		1.044

Composizione dei risconti passivi:

	Descrizione	Importo
	Contributo allacciamenti	265.162
	Contributo attivazione	60.514
	Proventi vari	199.973
	Contributi ATO ampl. dep. Canneto	18.809
	Contributi ATO ristr. rete fog. Asola	50.756
	Contr. ATO potenz. depuratore Asola	29.318
	Contr. ATO rist acq.Redond /Mariana	18.933

	Contr. Progetto 5,4	87.262
	Contr. Progetto 11,3	40.120
	Contr. fognat. CG	227.373
	Prestazioni intercompany	3.569
Totale		1.001.789

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

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
Prestazioni intercompany	1.498.186
Ricavo gestore reti	782.773
Altri servizi	177.774
Totale	2.458.733

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 173.415 riferiti alle prestazioni di global office effettuate nei confronti della società Mantova Ambiente srl.

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	2.458.733
Totale	2.458.733

Altri ricavi e proventi

Gli altri ricavi e proventi sono iscritti nel valore della produzione del conto economico per complessivi €304.131 (€684.406 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Altri			
Sopravvenienze e insussistenze attive	760	711	1.471
Contributi in conto capitale (quote)	72.731	-1.972	70.759
Altri ricavi e proventi	610.915	-379.014	231.901
Totale altri	684.406	-380.275	304.131
Totale altri ricavi e proventi	684.406	-380.275	304.131

La voce "altri ricavi e proventi" è composta principalmente dal rilascio del fondo rischi per un importo pari ad euro 200.000 ed alle rifatturazioni di costi, effettuate nei confronti delle società controllate.

Costi della produzione

COSTI DELLA PRODUZIONE

Spese per servizi

Le spese per servizi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi €693.509 (€549.559 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Spese di manutenzione e riparazione	3.899	-1.701	2.198
Servizi e consulenze tecniche	3	89.030	89.033

Compensi agli amministratori	27.344	-4.091	23.253
Compensi a sindaci e revisori	26.548	-5.068	21.480
Pubblicità	26.218	-10.139	16.079
Spese e consulenze legali	55.524	98.123	153.647
Spese telefoniche	42.323	4.211	46.534
Assicurazioni	16.416	-5.480	10.936
Spese di viaggio e trasferta	1.440	-87	1.353
Spese di aggiornamento, formazione e addestramento	3.845	4.249	8.094
Altri	345.999	-25.097	320.902
Totale	549.559	143.950	693.509

Spese per godimento beni di terzi

Le spese per godimento beni di terzi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 52.574 (€50.374 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Affitti e locazioni	35.566	321	35.887
Canoni di leasing beni mobili	0	2.854	2.854
Altri	14.808	-975	13.833
Totale	50.374	2.200	52.574

Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi €147.516 (€137.836 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Imposta di registro	200	355	555
Sopravvenienze e insussistenze passive	6.839	-6.644	195
Altri oneri di gestione	130.797	15.969	146.766
Totale	137.836	9.680	147.516

Proventi e oneri finanziari

PROVENTI E ONERI FINANZIARI

Composizione dei proventi da partecipazione

Proventi da partecipazione

Nessun provento diverso dal dividendo 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	140.795
Altri	3.200
Totale	143.995

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
IRES	113.723	0	0	0	
IRAP	36.783	0	0	0	
Totale	150.506	0	0	0	0

- 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 24% per l'IRES e del 3,90% per l'IRAP.

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

Si forniscono inoltre le ulteriori seguenti informazioni:

Riconciliazione tra aliquota ordinaria ed aliquota effettiva

Il seguente prospetto, redatto sulla base delle indicazioni suggerite dall'OIC 25, permette di riconciliare l'aliquota ordinaria Ires con l'aliquota effettiva.

Risultato prima delle imposte			755.034
Onere fiscale teorico (aliquota 24%)	181.208		
Differenze temporanee imponibili in esercizi successivi		0	
Totale			0
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi		0	
Totale			0
Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti			
Totale			
Differenze che non si riverseranno negli esercizi successivi	+37.184		
Differenze che non si riverseranno negli esercizi successivi	-293.866		
Totale	-256.682		-256.682
Deduzione ACE			-24.507
Imponibile fiscale			473.845
Imposte correnti sul reddito di esercizio			113.723
Risultato dopo le imposte			641.311

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		830.303	
Costi non rilevanti ai fini Irap		113.418	
Ricavi non rilevanti ai fini Irap		-561	
Totale			943.160
Onere fiscale teorico (3,90%)		36.783	
Totale			
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi			
Differenze temporanee imponibili in esercizi successivi			
Imponibile fiscale			943.160
Irap corrente per l'esercizio			36.683

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	9
Totale Dipendenti	10

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:

	Amministratori	Sindaci
Compensi	20.400	12.480

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 2017 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
Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione	9.000

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	254.828	0	0	509.656	254.828
Totale	509.656	254.828	0	0	509.656	254.828

Titoli emessi dalla società

Titoli emessi dalla società

La società non ha emesso nessun strumento finanziario.

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
Garanzie	16.000.000
di cui reali	5.000.000

Ipotecche 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	595
	Sisam Gestione Patrimonio srl	Locazioni di immobili	35.887
	Sisam Gestione Patrimonio srl	Global Service	36.661

	Parte correlata	Prestazioni rese	Importo
	Sisam Servizi srl	Servizi amministrativi ed informatici	82.355
	Sisam Gestione Patrimonio srl	Servizi amministrativi ed informatici	28.027
	Sicam srl	Servizi amministrativi ed informatici	1.387.758
	Sicam srl	Competenze gestore reti	782.773

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 verificatesi 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.

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 del risultato d'esercizio come segue:

- Euro 200.000 a riserva facoltativa
- Euro 404.528 distribuzione dividendi

000000000

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.