

Sisam S.p.a.

Bilancio di esercizio al 31-12-2018

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

	31-12-2018	31-12-2017
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	17.117	32.844
6) immobilizzazioni in corso e acconti	9.814	0
Totale immobilizzazioni immateriali	26.931	32.844
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	268.798	273.581
2) impianti e macchinario	4.607.548	5.087.763
3) attrezzature industriali e commerciali	6.260	5.353
4) altri beni	40.166	55.824
Totale immobilizzazioni materiali	4.922.772	5.422.521
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)	10.002.413	10.508.075
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	652	986
Totale rimanenze	652	986
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	79.837	467.903
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti verso clienti	79.837	467.903
2) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.451.242	3.570.908
esigibili oltre l'esercizio successivo	192.000	216.000
Totale crediti verso imprese controllate	3.643.242	3.786.908
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	153.498	57.112
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti tributari	153.498	57.112
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	19.281	15.849
esigibili oltre l'esercizio successivo	8.865	8.865
Totale crediti verso altri	28.146	24.714
Totale crediti	3.904.723	4.336.637
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	0
IV - Disponibilità liquide		

1) depositi bancari e postali	28.368	27.356
3) danaro e valori in cassa	11.864	2.550
Totale disponibilità liquide	40.232	29.906
Totale attivo circolante (C)	3.945.607	4.367.529
D) Ratei e risconti	17.556	25.724
Totale attivo	13.965.576	14.901.328
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	2.634.557	2.434.559
Totale altre riserve	4.776.681	4.576.683
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	403.296	604.528
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
Totale patrimonio netto	5.519.493	5.520.727
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	972.244
Totale fondi per rischi ed oneri	972.244	972.244
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	145.805	126.777
D) Debiti		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.234.351	1.232.098
esigibili oltre l'esercizio successivo	2.364.146	2.718.835
Totale debiti verso banche	3.598.497	3.950.933
5) debiti verso altri finanziatori		
esigibili entro l'esercizio successivo	205.472	509.693
esigibili oltre l'esercizio successivo	231.409	337.639
Totale debiti verso altri finanziatori	436.881	847.332
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	518.461	727.786
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso fornitori	518.461	727.786
9) debiti verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	605.118	570.355
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso imprese controllate	605.118	570.355
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	27.908	64.272
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-

Totale debiti tributari	27.908	64.272
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	26.266	21.165
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	26.266	21.165
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.202.913	1.096.904
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale altri debiti	1.202.913	1.096.904
Totale debiti	6.416.044	7.278.747
E) Ratei e risconti	911.990	1.002.833
Totale passivo	13.965.576	14.901.328

Conto economico

	31-12-2018	31-12-2017
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	2.465.149	2.458.733
5) altri ricavi e proventi		
altri	124.935	304.131
Totale altri ricavi e proventi	124.935	304.131
Totale valore della produzione	2.590.084	2.762.864
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	872	4.680
7) per servizi	627.804	693.509
8) per godimento di beni di terzi	47.421	52.574
9) per il personale		
a) salari e stipendi	449.729	367.201
b) oneri sociali	130.988	94.364
c) trattamento di fine rapporto	31.604	24.965
e) altri costi	40.010	2.586
Totale costi per il personale	652.331	489.116
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	17.086	25.298
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	511.501	519.858
Totale ammortamenti e svalutazioni	528.587	545.156
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	334	10
14) oneri diversi di gestione	158.148	147.516
Totale costi della produzione	2.015.497	1.932.561
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	574.587	830.303
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
da imprese collegate	69.584	56.040
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	69.584	56.040
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	30	12.686
Totale proventi diversi dai precedenti	30	12.686
Totale altri proventi finanziari	69.614	68.726
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	103.434	143.995
Totale interessi e altri oneri finanziari	103.434	143.995
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(33.820)	(75.269)
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)	540.767	755.034
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	137.471	150.506
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	137.471	150.506
21) Utile (perdita) dell'esercizio	403.296	604.528

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2018	31-12-2017
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	403.296	604.528
Imposte sul reddito	137.471	150.506
Interessi passivi/(attivi)	103.404	75.269
(Dividendi)	(69.584)	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	574.587	830.303
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	31.604	24.548
Ammortamenti delle immobilizzazioni	528.587	545.156
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	560.191	569.704
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	1.134.778	1.400.007
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	334	10
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	238.732	(9.677)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(174.562)	2.300
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	8.168	(3.506)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(90.843)	(90.447)
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	19.474	(139.905)
Totale variazioni del capitale circolante netto	1.303	(241.225)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	1.136.081	1.158.782
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(103.434)	(16.841)
(Imposte sul reddito pagate)	(82.509)	(257.554)
Dividendi incassati	69.584	0
(Utilizzo dei fondi)	(12.420)	(216.800)
Altri incassi/(pagamenti)	0	0
Totale altre rettifiche	(128.779)	(491.195)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	1.007.302	667.587
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(11.753)	(4.159)
Disinvestimenti	0	0
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(11.173)	(7.010)
Disinvestimenti	0	116.073
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	0	0
Disinvestimenti	0	0
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	0	0

Disinvestimenti	0	0
(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)	(22.926)	104.904
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	77.100	(223.104)
Accensione finanziamenti	0	400.000
(Rimborso finanziamenti)	(840.529)	(766.141)
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	0	0
(Rimborso di capitale)	0	3
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie	0	0
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	(210.621)	(168.551)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(974.050)	(757.793)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	10.326	14.698
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	0	0
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	27.356	9.229
Assegni	0	0
Danaro e valori in cassa	2.550	5.979
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	29.906	15.208
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	28.368	27.356
Danaro e valori in cassa	11.864	2.550
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	40.232	29.906
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2018

Nota integrativa, parte iniziale

Nota Integrativa al bilancio di esercizio al 31/12/2018

PREMESSA

Il bilancio al 31 dell'esercizio chiuso dicembre 2018 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.

Principi di redazione

PRINCIPI DI REDAZIONE

Al fine di redigere il bilancio con chiarezza e fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico conformemente al disposto dell'articolo 2423 bis del Codice Civile, 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.

Sono stati altresì rispettati i seguenti postulati di bilancio di cui all'OIC 11 par. 15:

- a) prudenza;
- b) prospettiva della continuità aziendale;
- c) rappresentazione sostanziale;
- d) competenza;
- e) costanza nei criteri di valutazione;
- f) rilevanza;
- g) comparabilità.

Prospettiva della continuità aziendale

Per quanto concerne tale principio, la valutazione delle voci di bilancio è stata effettuata nella prospettiva della continuità aziendale e quindi tenendo conto del fatto che l'azienda costituisce un complesso economico funzionante, destinato, almeno per un prevedibile arco di tempo futuro (12 mesi dalla data di riferimento di chiusura del bilancio), alla produzione di reddito.

Casi eccezionali ex art. 2423, quinto comma, del Codice Civile

CASI ECCEZIONALI EX ART. 2423, QUINTO COMMA DEL CODICE CIVILE

Non si sono verificati eventi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art.2423, quinto comma del Codice Civile.

Cambiamenti di principi contabili

CAMBIAMENTI DI PRINCIPI CONTABILI

Non si sono verificati cambiamenti di principi contabili nell'esercizio.

Correzione di errori rilevanti

CORREZIONE DI ERRORI RILEVANTI

Non sono emersi nell'esercizio errori rilevanti commessi in esercizi precedenti.

Problematiche di comparabilità e di adattamento

PROBLEMATICHE DI COMPARABILITÀ E ADATTAMENTO

Non ci sono elementi dell'attivo e del passivo che ricadano sotto più voci dello schema di bilancio.

Criteri di valutazione applicati

CRITERI DI VALUTAZIONE APPLICATI

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

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 aliquote applicate sono le seguenti:

- licenze e programmi: 20%

Le immobilizzazioni in corso ricomprendono i beni immateriali in corso di realizzazione. Tali costi rimangono iscritti in tale voce fino a quando non sia acquisita la titolarità del diritto o non sia completato il progetto. Al verificarsi di tali condizioni, i corrispondenti valori sono riclassificati nelle voci di competenza delle immobilizzazioni immateriali.

Le immobilizzazioni in corso non sono oggetto di ammortamento.

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, come nel caso della società, dai terreni.

Sulla base di quanto disposto dall'OIC 16 par.60, nel caso in cui il valore dei fabbricati incorpori anche il valore dei terreni sui quali essi insistono si è proceduto allo scorporo del valore del fabbricato.

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 2018 non sono variate rispetto a quelle applicate nel corso del 2017.

Nel prospetto che segue sono specificate le aliquote applicate:

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	

Laboratori e attrezzature	Attrezzature	10%
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 Aivviamenti, capitalizzazioni della concessione, ecc	Altre immobilizzazioni materiali	14,28%

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 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 2018 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.

Operazioni di locazione finanziaria

Le operazioni di locazione finanziaria sono rilevate, conformemente alla normativa civilistica vigente, sulla base del 'metodo patrimoniale' che prevede la contabilizzazione a conto economico dei canoni di locazione di competenza.

L'adozione della 'metodologia finanziaria' avrebbe comportato la contabilizzazione a conto economico, in luogo dei canoni, delle quote di ammortamento sul valore dei beni acquisiti in leasing, commisurate alla durata di utilizzo, e degli interessi sul capitale residuo finanziato, oltre all'iscrizione dei beni nell'attivo patrimoniale e del residuo debito nel passivo patrimoniale.

La sezione specifica di nota integrativa riporta le informazioni correlate agli effetti della 'metodologia finanziaria'.

Partecipazioni

Le partecipazioni sono classificate nell'attivo immobilizzato ovvero 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 aggiornati 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'aggiornamento 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 espresse 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.

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; i dividendi sono stati iscritti al momento della delibera assembleare della società erogante.

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 € 26.931 (€ 32.844 nel precedente esercizio).

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	335.851	0	335.851
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	303.007	0	303.007
Valore di bilancio	32.844	0	32.844
Variazioni nell'esercizio			
Incrementi per acquisizioni	1.359	9.814	11.173
Ammortamento dell'esercizio	17.086	0	17.086
Totale variazioni	(15.727)	9.814	(5.913)
Valore di fine esercizio			
Costo	337.210	9.814	347.024
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	320.093	0	320.093
Valore di bilancio	17.117	9.814	26.931

Immobilizzazioni materiali

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono pari a € 4.922.772 (€ 5.422.521 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 s.r.l..

La società controllata riconosce a Sisam s.p.a un provento relativo agli ammortamenti, oneri fiscali ed oneri finanziaria 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	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
Variazioni nell'esercizio					
Incrementi per acquisizioni	0	500	1.667	9.585	11.752
Ammortamento dell'esercizio	4.783	480.715	760	25.243	511.501
Totale variazioni	(4.783)	(480.215)	907	(15.658)	(499.749)
Valore di fine esercizio					
Costo	298.960	13.697.789	8.804	449.703	14.455.256
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	30.162	9.090.241	2.544	409.537	9.532.484
Valore di bilancio	268.798	4.607.548	6.260	40.166	4.922.772

Qui di seguito sono fornite le seguenti ulteriori informazioni

Composizione della voce "Altri beni"

La voce "Altri beni" pari a € 40.166 è così composta:

	Descrizione	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
	Mobili arred. macc ordinarie ufficio	15.792	-10.984	4.808
	Macchine elettr. elettr. ufficio	35.880	-4.168	31.712
	Telefoni cellulari	4.152	-506	3.646
Totale		55.824	-15.658	40.166

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	26.555	-4.783	21.772
Totale		273.581	-4.783	268.798

Composizione della voce "Impianti e Macchinari"

	Descrizione	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
	Impianti e macchinari specifici	83	-28	55
	Imp. acquedotto Asola Canneto	316.639	-31.268	285.371
	Impianto collettamento e depurazione	1.203.142	-94.029	1.109.113
	Impianto Enia Canneto	501.375	-42.975	458.400

Nuova condotta fognaria Guidizzolo	45.531	-1.634	43.897
Ristr. ampliamento depuratore Canneto	109.170	-72.635	36.535
Potenziamento depuratore Asola	152.551	-100.884	51.667
Ristrutturazione rete fognaria Asola	271.453	-16.889	254.564
Nuovo pozzo Via Mangini	56.030	-4.423	51.607
Ristr. amp. acquedotto Redondesco Mariana	51.152	-20.765	30.387
Allacciamenti	586.325	-20.528	565.797
Contatori	123.550	-17.457	106.093
Reti fognarie Castel Goffredo	1.670.762	-56.700	1.614.062
Totale	5.087.763	-480.215	4.607.548

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

Dettaglio allacciamenti

Descrizione	N. allacciamenti	Costo unitario	Totali	Valore contabile
Capitalizzazione costi anno 2009	58	1.083,28	62.830	31.415
Capitalizzazione costi anno 2010	221	1.083,28	239.405	143.643
Capitalizzazione costi anno 2011	225	1.083,28	243.738	170.617
Capitalizzazione costi anno 2012	254	1.083,28	275.153	220.122

Dettaglio contatori

Descrizione	N. contatori	Costo unitario	Totali	Valore contabile
Capitalizzazione costi anno 2009	560	111,49	62.434	15.634
Capitalizzazione costi anno 2010	474	111,49	52.846	18.517
Capitalizzazione costi anno 2011	796	111,49	88.746	39.971
Capitalizzazione costi anno 2012	521	111,49	58.086	31.971

Composizione della voce "Attrezzature industriali e commerciali"

Descrizione	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Attrezzature	5.353	-907	6.260
Totale	5.353	-907	6.260

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	1.662.050

Altre immobilizzazioni materiali	364.752
Totale	2.030.908
	Costo originario
Terreni e fabbricati	4.106
Impianti e macchinario	1.662.050
Altre immobilizzazioni materiali	364.752
Totale	2.030.908

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.

Beni per i quali sono stati ricevuti contributi pubblici (contabilizzati con il metodo diretto)

Per nessun bene ammortizzabile si sono ricevuti contributi pubblici contabilizzati con il metodo diretto.

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	11.995
Ammortamenti che sarebbero stati di competenza dell'esercizio	4.778
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	8.795
Oneri finanziari di competenza dell'esercizio sulla base del tasso d'interesse effettivo	265

La tabella sottostante dettaglia le informazioni sopra indicate con riferimento ai singoli contratti in essere. I canoni contabilizzati nel corso dell'esercizio ammontano ad euro 3.425.

	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	8.795	265	19.114	2.341	4.778	0	11.995
Totale			8.795	265	19.114	2.341	4.778	0	11.995

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 2017, ultimi approvati. Si segnala, inoltre, che dall'andamento 2018 non si evidenziano perdite durevoli di valore.

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	612.564	7.610.820	100.000	100,00%	4.592.601
SISAM GESTIONE PATRIMONIO SRL	Castel Goffredo (MN)	02187240201	10.000	123.705	1.447.167	10.000	100,00%	10.000
SISAM SERVIZI SRL	Castel Goffredo (MN)	02388300200	25.000	11.565	437.923	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	429.644

Dettaglio del valore delle partecipazioni immobilizzate in altre imprese

Descrizione	Valore contabile	Fair value
AGIRE	4.000	8.541
MANTOVA ENERGIA	4.000	2.859
MANTOVA AMBIENTE	126.000	418.244
CONFAPI	50	0
Totale	134.050	429.644

Il valore del fair value corrisponde al valore del patrimonio netto con riferimento al bilancio di esercizio 2017 per le società Agire e Mantova Ambiente ed al bilancio 2016 per Mantova Energia. Nel prospetto sotto riportato 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 € 652 (€ 986 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	986	(334)	652

Totale rimanenze	986	(334)	652
-------------------------	-----	-------	-----

Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita

Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita

Nessuna immobilizzazione materiale è destinata alla vendita alla data del 31/12/2018.

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Crediti

I crediti compresi nell'attivo circolante sono pari a € 3.904.723 (€ 4.336.637 nel precedente esercizio).

Si precisa che il fondo rischi/svalutazione non ha subito variazioni nel corso dell'esercizio preso in esame.

La composizione è così rappresentata:

	Esigibili entro l'esercizio successivo	Esigibili oltre l'esercizio	Valore nominale totale	(Fondi rischi /svalutazioni)	Valore netto
Verso clienti	188.833	0	188.833	108.996	79.837
Verso imprese controllate	3.451.242	192.000	3.643.242	0	3.643.242
Crediti tributari	153.498	0	153.498		153.498
Verso altri	19.281	8.865	28.146	0	28.146
Totale	3.812.854	200.865	4.013.719	108.996	3.904.723

Composizione della voce "crediti verso clienti"

	Descrizione	Importo
	Crediti verso clienti	40.038
	Credici per clienti fatture da emettere	148.795
Totale		188.833

I crediti verso clienti si riferiscono sostanzialmente alle prestazioni di servizio che Sisam S.p.A erogava per i comuni prima di effettuare il conferimento di ramo di azienda dei servizi strumentali a Sisam Servizi S.r.l.

Composizione della voce "crediti verso imprese controllate"

	Descrizione	Importo
Crediti commerciali	Crediti verso Sisam Servizi srl	418.291
	Crediti verso Sisam Servizi srl per ft da emettere	46.756
	Sisam Servizi srl c/note accr. da emettere	-29.646
	Crediti verso Sisam Gestione Patrimonio srl	222.504
	Crediti verso Sisam Gestione Patrimonio srl per ft da emettere	24.815
	Crediti verso Sicam srl	884.141

	Crediti verso Sicam srl per ft da emettere	2.018.783
Crediti finanziari		
	Crediti verso Sicam srl	57.443
	Crediti verso Sisam Gestione Patrimonio srl	155
Totale		3.643.242

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

Euro 435.401 verso Sisam Servizi S.r.l

L'importo di euro 435.401 riguarda prevalentemente gli addebiti per le prestazioni previste nei contratti di intercompany.

Euro 2.902.924 verso Sicam S.r.l

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 247.319 verso Sisam Gestione Patrimonio S.r.l

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 216.000.

Composizione della voce "crediti tributari"

	Descrizione	Importo
	Crediti per ritenute	301
	Bollo virtuale	3.904
	Iva conto erario	78.202
	Erario conto imposte sul reddito	71.091
Totale		153.498

Composizione della voce "verso altri"

	Descrizione	Importo
	Anticipi a fornitori	4.588
	Affrancatrice conto anticipi	12.315
	Costi anticipati	2.378
	Depositi cauzionali fornitori	8.865
Totale		28.146

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	467.903	(388.066)	79.837	79.837	0	0
Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante	3.786.908	(143.666)	3.643.242	3.451.242	192.000	96.000
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	57.112	96.386	153.498	153.498	0	0
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	24.714	3.432	28.146	19.281	8.865	0
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	4.336.637	(431.914)	3.904.723	3.703.858	200.865	96.000

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	79.837	79.837
Crediti verso controllate iscritti nell'attivo circolante	3.643.242	3.643.242
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	153.498	153.498
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	28.146	28.146
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	3.904.723	3.904.723

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 € 40.232 (€ 29.906 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	27.356	1.012	28.368
Denaro e altri valori in cassa	2.550	9.314	11.864
Totale disponibilità liquide	29.906	10.326	40.232

Ratei e risconti attivi

RATEI E RISCONTI ATTIVI

I ratei e risconti attivi sono pari a € 17.556 (€ 25.724 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	25.724	(8.168)	17.556
Totale ratei e risconti attivi	25.724	(8.168)	17.556

Composizione dei risconti attivi:

	Descrizione	Importo
	Spese di fidejussione	110
	Canoni e servizi di noleggio	3.075
	Canini di assistenza tecnica	5.067
	Spese telefoniche	145
	Abbonamenti e canoni	0
	Spese di assicurazione	2.843
	Spese varie su mutui	1.774
	Spese e imp sost. su mutui	1.085
	Abbonamenti e canoni	48
	Canone leasing	2.910
	Spese rappresentanza	384
	Costi fatture elettroniche	115
Totale		17.556

Oneri finanziari capitalizzati

Oneri finanziari capitalizzati

Nessun onere finanziario è stato capitalizzato durante l'esercizio 2018.

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 immateriale 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 € 5.519.493 (€ 5.520.727 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	2.434.559	404.528	604.528	0	0	(2)		2.634.557
Totale altre riserve	4.576.683	404.528	604.528	0	0	(2)		4.776.681
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	-	-	-	-	-		0
Utili (perdite) portati a nuovo	0	-	-	-	-	-		0
Utile (perdita) dell'esercizio	604.528	0	(604.528)	0	0	0	403.296	403.296
Perdita ripianata nell'esercizio	0	-	-	-	-	-		0
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	-	-	-	-	-		0
Totale patrimonio netto	5.520.727	404.528	0	0	0	(2)	403.296	5.519.493

Dettaglio delle varie altre riserve

Descrizione	Importo
RISERVA FACOLTATIVA	2.634.557
Totale	2.634.557

Si precisa che nella seduta assembleare del 06/07/2018, i soci hanno deliberato la destinazione dell'utile di esercizio 2017 pari ad euro 604.528, nel modo seguente:

- euro 200.000 - incremento riserva facoltativa
- euro 404.528- distribuzione dividendi.

Movimentazione voce "riserva facoltativa"

	Descrizione	Importo
	Riserva facoltativa al 01.01.2018	2.434.559
	Destinazione parte utile anno 2016	200.000
Totale		2.634.559

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 distribuzione, 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 sovrapprezzo 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	704.000
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	1.795.173	Utili	A	1.795.173	0	0
Varie altre riserve	2.634.557	Utili	A-B-C	2.634.557	0	0
Totale altre riserve	4.776.681			4.776.681	0	704.000
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0			-	-	-
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0			-	-	-
Totale	5.116.197			4.776.681	0	704.000
Residua quota distribuibile				4.776.681		

Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci D: per altri vincoli statutarie 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	2.634.557	Utili	A-B-C-	2.634.557	0	0
Totale	2.634.557					

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

Fondi per rischi e oneri

FONDI PER RISCHI ED ONERI

I fondi per rischi ed oneri sono iscritti nelle passività per complessivi € 972.244 (€ 972.244 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	972.244	972.244
Variazioni nell'esercizio					
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

Nel prossimo triennio sono pianificate attività di manutenzione sui cespiti, evidenziati in tabella, che porteranno al completo utilizzo del fondo.

- 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.

- **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.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

TFR

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto tra le passività per complessivi € 145.805 (€ 126.777 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	126.777
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	31.604
Utilizzo nell'esercizio	11.002
Altre variazioni	(1.574)
Totale variazioni	19.028
Valore di fine esercizio	145.805

Debiti

DEBITI

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi € 6.416.044 (€ 7.278.747 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	3.950.933	-352.436	3.598.497
Debiti verso altri finanziatori	847.332	-410.451	436.881
Debiti verso fornitori	727.786	-209.325	518.461

Debiti verso imprese controllate	570.355	34.763	605.118
Debiti tributari	64.272	-36.364	27.908
Debiti vs.istituti di previdenza e sicurezza sociale	21.165	5.101	26.266
Altri debiti	1.096.904	106.009	1.202.913
Totale	7.278.747	-862.703	6.416.044

Composizione della voce "debiti verso banche"

	Descrizione	Importo
	Banche conto corrente	879.657
	Banche per mutui e finanziamenti passivi	2.718.840
Totale		3.598.497

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 1.288.482.

Nella tabella che segue viene evidenziato il debito residuo al 31.12.2018:

	Descrizione	Residuo quota capitale	Data di accensione	Data di scadenza
	Unicredit Banca Impresa	1.604.028	21/03.2006	31/12/2027
	Credito Padano Castel Goffredo	667.460	22/12/2006	22/12/2026
	Bcc Agrobresciano	123.100	15/12/2016	15/12/2021
	Bcc Banca Cremasca	324.252	12/12/2017	12/12/2022
Totale		2.718.840		

Composizione della voce "debiti verso altri finanziatori"

La voce "debiti verso altri finanziatori" comprende:

	Descrizione	Importo
	Soci comuni per mutui	99.243
	Prestito Cassa Depositi e Prestiti	337.638
Totale		436.881

Composizione della voce "debiti verso fornitori"

La voce "debiti verso fornitori" riguarda le normali operazioni di acquisto di beni e di servizi verso fornitori nazionali.

	Descrizione	Importo
	Debiti verso fornitori	405.707
	Debiti verso fornitori fatture da ricevere	116.149
	Debiti verso fornitori per nt di acc, da ricevere	-3.395
Totale		518.461

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 Srl	431.237
	Debiti verso Sisam Servizi Srl	40.000
	Debito verso Sisam Servizi Srl fatture da ricevere	63.903
	Debito verso Sisam Gestione Patrimonio Srl per fatture da ricevere	66.102
	Debito finanziario Sicam Srl	1.487
	Debito finanziario Sisam Servizi Srl	2.389
Totale		605.118

Composizione della voce "debiti tributari"

	Descrizione	Importo
	Debito iva vendite sospensione imposta	6.130
	Debito ritenute ierpf dipendenti	16.001
	Debito ritenute irpef lavoratori autonomi e co co co	5.473
	Debito erario conto imposta sostitutiva sul tfr	107
	Ritenute sindacali	197
Totale		27.908

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

	Descrizione	Importo
	Debito Metasalute	156
	Debito Inps dipendenti e collaboratori	25.699
	Debito inail a saldo	411
Totale		26.266

Composizione della voce "altri debiti"

	Descrizione	Importo
	Soci comuni conto dividendo	1.116.130
	Soci comuni conto distribuzione riserve	22.771
	Dipendenti conto retribuzioni	20.566
	Dipendenti conto ferie e permessi	41.369
	Altri debiti	2.077
Totale		1.202.913

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	3.950.933	(352.436)	3.598.497	1.234.351	2.364.146	1.288.482
Debiti verso altri finanziatori	847.332	(410.451)	436.881	205.472	231.409	0
Debiti verso fornitori	727.786	(209.325)	518.461	518.461	0	0
Debiti verso imprese controllate	570.355	34.763	605.118	605.118	0	0
Debiti tributari	64.272	(36.364)	27.908	27.908	0	0
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	21.165	5.101	26.266	26.266	0	0
Altri debiti	1.096.904	106.009	1.202.913	1.202.913	0	0
Totale debiti	7.278.747	(862.703)	6.416.044	3.820.489	2.595.555	1.288.482

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	3.598.497	3.598.497
Debiti verso altri finanziatori	436.881	436.881
Debiti verso fornitori	518.461	518.461
Debiti verso imprese controllate	605.118	605.118
Debiti tributari	27.908	27.908
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	26.266	26.266
Altri debiti	1.202.913	1.202.913
Debiti	6.416.044	6.416.044

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	3.598.497	3.598.497
Debiti verso altri finanziatori	436.881	436.881
Debiti verso fornitori	518.461	518.461
Debiti verso imprese controllate	605.118	605.118

Debiti tributari	27.908	27.908
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	26.266	26.266
Altri debiti	1.202.913	1.202.913
Totale debiti	6.416.044	6.416.044

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 RISCONTI PASSIVI

I ratei e risconti passivi sono iscritti nelle passività per complessivi € 911.990 (€ 1.002.833 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	1.044	18	1.062
Risconti passivi	1.001.789	(90.861)	910.928
Totale ratei e risconti passivi	1.002.833	(90.843)	911.990

Composizione dei ratei passivi:

	Descrizione	Importo
	Interessi passivi su mutui	697
	Spese fidejussione	365
Totale		1.062

Composizione dei risconti passivi:

	Descrizione	Importo
	Contributo allacciamenti	255.712
	Contributo attivazione	52.364
	Proventi vari	181.051
	Contributi ATO ampl. dep. Canneto	9.405
	Contributi ATO ristr. rete fog. Asola	47.400
	Contr. ATO potenz. depuratore Asola	14.659
	Contr. ATO rist acq.Redond /Mariana	12.628
	Contr. Progetto 5,4	78.541
	Contr. Progetto 11,3	37.030

	Contr. fognat. CG	219.750
	Prestazioni intercompany	2.389
Totale		910.929

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 nel seguente prospetto la ripartizione dei ricavi per categorie di attività:

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
Prestazioni intercompany	1.490.326
Ricavo gestore reti	738.197
Altri servizi	236.626
Totale	2.465.149

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 236.626 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	2.465.149
Totale	2.465.149

Altri ricavi e proventi

Gli altri ricavi e proventi sono iscritti nel valore della produzione del conto economico per complessivi € 124.935 (€ 304.131 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente

Altri			
Sopravvenienze e insussistenze attive	1.471	-1.259	212
Contributi in conto capitale (quote)	70.759	0	70.759
Altri ricavi e proventi	231.901	-177.937	53.964
Totale altri	304.131	-179.196	124.935
Totale altri ricavi e proventi	304.131	-179.196	124.935

Costi della produzione

COSTI DELLA PRODUZIONE

Spese per servizi

Le spese per servizi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 627.804 (€ 693.509 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Spese di manutenzione e riparazione	2.198	-577	1.621
Servizi e consulenze tecniche	89.033	16.188	105.221
Compensi agli amministratori	23.253	368	23.621
Compensi a sindaci e revisori	21.480	5.130	26.610
Pubblicità	16.079	7.061	23.140
Spese e consulenze legali	153.647	-39.951	113.696
Consulenze fiscali, amministrative e commerciali	0	6.000	6.000
Spese telefoniche	46.534	10.663	57.197
Assicurazioni	10.936	7	10.943
Spese di viaggio e trasferta	1.353	-1.076	277
Spese di aggiornamento, formazione e addestramento	8.094	-5.537	2.557
Altri	320.902	-63.981	256.921
Totale	693.509	-65.705	627.804

Spese per godimento beni di terzi

Le spese per godimento beni di terzi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 47.421 (€ 52.574 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Affitti e locazioni	35.887	-36	35.851
Canoni di leasing beni mobili	2.854	1.469	4.323
Altri	13.833	-6.586	7.247

Totale	52.574	-5.153	47.421
---------------	--------	--------	--------

Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 158.148 (€ 147.516 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Imposta di registro	555	25	580
Oneri di utilità sociale	0	3.750	3.750
Sopravvenienze e insussistenze passive	195	34.067	34.262
Altri oneri di gestione	146.766	-27.210	119.556
Totale	147.516	10.632	158.148

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	101.617
Altri	1.817
Totale	103.434

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 in commento 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	108.821	0	0	0	
IRAP	28.650	0	0	0	
Totale	137.471	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.

I seguenti prospetti, redatti sulla base delle indicazioni suggerite dall'OIC 25, riportano le informazioni richieste dall'art. 2427, comma 1 numero 14, lett. a) e b) del codice civile.

In particolare contengono le informazioni sui valori di sintesi della movimentazione dell'esercizio della 'Fiscalità complessiva anticipata e differita', sulla composizione delle differenze temporanee deducibili che hanno originato 'Attività per imposte anticipate', sulla composizione delle differenze temporanee imponibili che hanno originato 'Passività per imposte differite' e l'informativa sull'utilizzo delle perdite fiscali. Sono inoltre specificate le differenze temporanee per le quali non è stata rilevata la fiscalità differita.

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			540.767
Onere fiscale teorico (aliquota 24%)	129.784		
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	+26.403		
Differenze che non si riverseranno negli esercizi successivi	-84.707		
Totale	-58.304		-58.304

Deduzione ACE			-29.043
Imponibile fiscale			453.420
Imposte correnti sul reddito di esercizio			108.821
Risultato dopo le imposte			344.599

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		574.587	
Costi non rilevanti ai fini Irap		160.605	
Ricavi non rilevanti ai fini Irap		-581	
Totale			734.611
Onere fiscale teorico (3,90%)		28.650	
Totale			
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi			
Differenze temporanee imponibili in esercizi successivi			
Imponibile fiscale			734.611
Irap corrente per l'esercizio			28.650

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	11
Totale Dipendenti	12

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	19.600	16.500

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 al revisore legale ovvero alla società di revisione ai sensi dell'art. 2427 comma 1 numero 16 bis del codice civile. Si precisa che l'attività legale dei conti è affidata alla società "EY S.p.A.", come da delibera assembleare del 27 maggio 2016.

Nel corso del 2018 alla società citata sono stati attribuiti per l'insieme delle attività di verifica svolte, compensi complessivi di euro 9.450.

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	9.450
Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione	9.450

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 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
Garanzie	18.800.000

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

- Lettera di patronage forte a favore del Banco BPM Spa per il mutuo chirografario concesso a Sicam Srl valore massimo di euro 7.000.000;
- Lettera di patronage forte a favore del Banco BPM Spa per il mutuo chirografario concesso a Sicam Srl valore massimo di euro 1.500.000;
- Lettera di patronage forte a favore della Banca Monte Paschi di Siena per il mutuo chirografario concesso a Sisam Gestione Patrimonio Srl valore massimo di euro 2.800.000;
- Fideiussione specifica a favore della Banca di Credito Padano di Castel Goffredo per il mutuo chirografario concesso a Sicam Srl 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;
- 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;
- Fideiussione specifica a favore della Banca Cremasca e Mantovana per il mutuo chirografario concesso a Sicam Srl per un valore massimo di euro 1.500.000.

Fideiussioni prestate a terzi

- Banca di Credito Padano di Castel Goffredo lettera di patronage per un valore di euro 532.857;
- 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 trasporto di cose targato DA147MZ n. identificazione veicolo VF32S8HZA47471656 Peugeot206 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	66.093

	Sisam Gestione Patrimonio Srl	Locazioni di immobili	35.851
	Sisam Gestione Patrimonio Srl	Global Service	36.367

	Parte correlata	Prestazioni rese	Importo
	Sisam Servizi Srl	Servizi amministrativi ed informatici	51.512
	Sisam Gestione Patrimonio Srl	Servizi amministrativi ed informatici	30.466
	Sicam Srl	Servizi amministrativi ed informatici	1.408.347
	Sicam Srl	Competenze gestore reti	738.197

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.

Informazioni ex art. 1, comma 125, della legge 4 agosto 2017 n. 124

Informazioni ex art. 1 comma 125, della Legge 4 agosto 2017 n. 124

Con riferimento all'art. 1 comma 125 della Legge 124/2017, la società non ha ricevuto alcuna sovvenzione.

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 403.296 distribuzione dividendi

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.