

## **SERVIZI COMUNALI S.P.A.**

Sede in VIA ROMA 54, 24067 SARNICO (BG)  
Codice Fiscale 02546290160 - Numero Rea BG 303200  
P.I.: 02546290160  
Capitale Sociale Euro 4.788.400 i.v.  
Forma giuridica: SOCIETA' PER AZIONI  
Settore di attività prevalente (ATECO): 381100  
Società in liquidazione: no  
Società con socio unico: no  
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento: no  
Appartenenza a un gruppo: no

### **Bilancio al 31-12-2014**

Gli importi presenti sono espressi in Euro

**Stato Patrimoniale**

	31-12-2014	31-12-2013
<b>Stato patrimoniale</b>		
<b>Attivo</b>		
<b>A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti</b>		
Parte richiamata	-	-
Parte da richiamare	-	-
<b>Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)</b>	-	-
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
<b>I - Immobilizzazioni immateriali</b>		
1) costi di impianto e di ampliamento	-	-
2) costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	-	-
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	-	-
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	5.606	603
5) avviamento	-	-
6) immobilizzazioni in corso e acconti	43.300	43.300
7) altre	45.163	60.082
<b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>	94.069	103.985
<b>II - Immobilizzazioni materiali</b>		
1) terreni e fabbricati	2.761.229	2.239.253
2) impianti e macchinario	1.948.212	1.909.425
3) attrezzature industriali e commerciali	248.827	204.856
4) altri beni	1.297.912	1.262.365
5) immobilizzazioni in corso e acconti.	-	40.000
<b>Totale immobilizzazioni materiali</b>	6.256.180	5.655.899
<b>III - Immobilizzazioni finanziarie</b>		
1) partecipazioni in		
a) imprese controllate	-	-
b) imprese collegate	5.000	5.000
c) imprese controllanti	-	-
d) altre imprese	16.271	16.271
<b>Totale partecipazioni</b>	21.271	21.271
2) crediti		
a) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
<b>Totale crediti verso imprese controllate</b>	-	-
b) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
<b>Totale crediti verso imprese collegate</b>	-	-
c) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
<b>Totale crediti verso controllanti</b>	-	-
d) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
<b>Totale crediti verso altri</b>	-	-
<b>Totale crediti</b>	-	-
3) altri titoli	-	-
4) azioni proprie		
4) azioni proprie	-	-
<b>azioni proprie, valore nominale complessivo</b>	-	-

Totale immobilizzazioni finanziarie	21.271	21.271
Totale immobilizzazioni (B)	6.371.520	5.781.155
<b>C) Attivo circolante</b>		
<b>I - Rimanenze</b>		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	3.333	876
2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	-	-
3) lavori in corso su ordinazione	-	-
4) prodotti finiti e merci	15.408	15.408
5) acconti	-	-
Totale rimanenze	18.741	16.284
<b>II - Crediti</b>		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	7.549.245	8.242.044
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale crediti verso clienti	7.549.245	8.242.044
2) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale crediti verso imprese controllate	-	-
3) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	7.119	8.588
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale crediti verso imprese collegate	7.119	8.588
4) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale crediti verso controllanti	-	-
4-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	422	1.308
esigibili oltre l'esercizio successivo	184.554	184.554
Totale crediti tributari	184.976	185.862
4-ter) imposte anticipate		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale imposte anticipate	-	-
5) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.253.163	1.345.120
esigibili oltre l'esercizio successivo	985.429	803.454
Totale crediti verso altri	2.238.592	2.148.574
Totale crediti	9.979.932	10.585.068
<b>III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>		
1) partecipazioni in imprese controllate	-	-
2) partecipazioni in imprese collegate	-	-
3) partecipazioni in imprese controllanti	-	-
4) altre partecipazioni	-	-
5) azioni proprie		
5) azioni proprie	-	-
azioni proprie, valore nominale complessivo	-	-
6) altri titoli.	-	-
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	-	-
<b>IV - Disponibilità liquide</b>		
1) depositi bancari e postali	5.181.437	4.577.572
2) assegni	-	-
3) danaro e valori in cassa	2.633	1.291
Totale disponibilità liquide	5.184.070	4.578.863
Totale attivo circolante (C)	15.182.743	15.180.215

<b>D) Ratei e risconti</b>		
Ratei e risconti attivi	225.885	286.660
Disaggio su prestiti	-	-
<b>Totale ratei e risconti (D)</b>	<b>225.885</b>	<b>286.660</b>
<b>Totale attivo</b>	<b>21.780.148</b>	<b>21.248.030</b>
<b>Passivo</b>		
<b>A) Patrimonio netto</b>		
I - Capitale	4.787.200	4.785.600
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	6.310	4.710
III - Riserve di rivalutazione	-	-
IV - Riserva legale	565.094	505.916
V - Riserve statutarie	-	-
VI - Riserva per azioni proprie in portafoglio	-	-
VII - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria o facoltativa	3.265.536	2.141.144
Riserva per acquisto azioni proprie	-	-
Riserva da deroghe ex art. 2423 Cod. Civ	-	-
Riserva azioni (quote) della società controllante	-	-
Riserva non distribuibile da rivalutazione delle partecipazioni	-	-
Versamenti in conto aumento di capitale	-	-
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	-	-
Versamenti in conto capitale	-	-
Versamenti a copertura perdite	-	-
Riserva da riduzione capitale sociale	-	-
Riserva avanzo di fusione	-	-
Riserva per utili su cambi	-	-
Varie altre riserve	2	2
<b>Totale altre riserve</b>	<b>3.265.538</b>	<b>2.141.146</b>
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	-	-
IX - Utile (perdita) dell'esercizio		
Utile (perdita) dell'esercizio	1.281.634	1.183.570
Copertura parziale perdita d'esercizio	-	-
Utile (perdita) residua	1.281.634	1.183.570
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>9.905.776</b>	<b>8.620.942</b>
<b>B) Fondi per rischi e oneri</b>		
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	-	-
2) per imposte, anche differite	-	-
3) altri	-	-
<b>Totale fondi per rischi ed oneri</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>	<b>1.366.651</b>	<b>1.195.469</b>
<b>D) Debiti</b>		
1) obbligazioni		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
<b>Totale obbligazioni</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
2) obbligazioni convertibili		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
<b>Totale obbligazioni convertibili</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
3) debiti verso soci per finanziamenti		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
<b>Totale debiti verso soci per finanziamenti</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	683.735	735.025
esigibili oltre l'esercizio successivo	629.122	668.848

Totale debiti verso banche	1.312.857	1.403.873
5) debiti verso altri finanziatori		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso altri finanziatori	-	-
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	63.257	50.657
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale acconti	63.257	50.657
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.560.346	3.862.653
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso fornitori	3.560.346	3.862.653
8) debiti rappresentati da titoli di credito		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti rappresentati da titoli di credito	-	-
9) debiti verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso imprese controllate	-	-
10) debiti verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso imprese collegate	-	-
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso controllanti	-	-
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	752.583	817.530
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti tributari	752.583	817.530
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	367.215	361.089
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	367.215	361.089
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	4.451.463	4.931.040
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale altri debiti	4.451.463	4.931.040
Totale debiti	10.507.721	11.426.842
<b>E) Ratei e risconti</b>		
Ratei e risconti passivi	-	4.777
Aggio su prestiti	-	-
Totale ratei e risconti	-	4.777
<b>Totale passivo</b>	21.780.148	21.248.030

**Conti Ordine**

	31-12-2014	31-12-2013
Conti d'ordine		
Rischi assunti dall'impresa		
Fideiussioni		
a imprese controllate	-	-
a imprese collegate	-	-
a imprese controllanti	-	-
a imprese controllate da controllanti	-	-
ad altre imprese	-	-
Totale fideiussioni	-	-
Avalli		
a imprese controllate	-	-
a imprese collegate	-	-
a imprese controllanti	-	-
a imprese controllate da controllanti	-	-
ad altre imprese	-	-
Totale avalli	-	-
Altre garanzie personali		
a imprese controllate	-	-
a imprese collegate	-	-
a imprese controllanti	-	-
a imprese controllate da controllanti	-	-
ad altre imprese	-	-
Totale altre garanzie personali	-	-
Garanzie reali		
a imprese controllate	-	-
a imprese collegate	-	-
a imprese controllanti	-	-
a imprese controllate da controllanti	-	-
ad altre imprese	680.000	680.000
Totale garanzie reali	680.000	680.000
Altri rischi		
crediti ceduti	-	-
altri	-	-
Totale altri rischi	-	-
Totale rischi assunti dall'impresa	680.000	680.000
Impegni assunti dall'impresa		
Totale impegni assunti dall'impresa	1.109.648	1.452.024
Beni di terzi presso l'impresa		
merci in conto lavorazione	-	-
beni presso l'impresa a titolo di deposito o comodato	-	-
beni presso l'impresa in pegno o cauzione	-	-
altro	-	-
Totale beni di terzi presso l'impresa	-	-
Altri conti d'ordine		
Totale altri conti d'ordine	1.639.923	1.404.263
Totale conti d'ordine	3.429.571	3.536.287

**Conto Economico**

	31-12-2014	31-12-2013
<b>Conto economico</b>		
<b>A) Valore della produzione:</b>		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	20.225.771	19.368.024
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	-	-
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	-	-
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	82.388	-
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	-	-
altri	21.635	24.578
Totale altri ricavi e proventi	21.635	24.578
Totale valore della produzione	20.329.794	19.392.602
<b>B) Costi della produzione:</b>		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	1.805.894	1.631.187
7) per servizi	8.014.159	8.262.202
8) per godimento di beni di terzi	561.569	539.345
9) per il personale:		
a) salari e stipendi	4.994.459	4.356.044
b) oneri sociali	1.412.877	1.319.852
c) trattamento di fine rapporto	314.729	292.224
d) trattamento di quiescenza e simili	-	-
e) altri costi	53.552	32.736
Totale costi per il personale	6.775.617	6.000.856
10) ammortamenti e svalutazioni:		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	22.734	17.894
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	819.191	667.102
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-	-
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	10.000	10.000
Totale ammortamenti e svalutazioni	851.925	694.996
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(2.458)	15.014
12) accantonamenti per rischi	-	-
13) altri accantonamenti	-	-
14) oneri diversi di gestione	175.772	221.793
Totale costi della produzione	18.182.478	17.365.393
<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)</b>	<b>2.147.316</b>	<b>2.027.209</b>
<b>C) Proventi e oneri finanziari:</b>		
15) proventi da partecipazioni		
da imprese controllate	-	-
da imprese collegate	-	-
altri	-	-
Totale proventi da partecipazioni	-	-
16) altri proventi finanziari:		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
da imprese controllate	-	-
da imprese collegate	-	-
da imprese controllanti	-	-
altri	-	-
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	-	-
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	-	-
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	-
d) proventi diversi dai precedenti	-	-

da imprese controllate	-	-
da imprese collegate	-	-
da imprese controllanti	-	-
altri	16.294	22.936
Totale proventi diversi dai precedenti	16.294	22.936
Totale altri proventi finanziari	16.294	22.936
17) interessi e altri oneri finanziari		
a imprese controllate	-	-
a imprese collegate	-	-
a imprese controllanti	-	-
altri	120.118	108.959
Totale interessi e altri oneri finanziari	120.118	108.959
17-bis) utili e perdite su cambi	-	-
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(103.824)	(86.023)
<b>D) Rettifiche di valore di attività finanziarie:</b>		
18) rivalutazioni:		
a) di partecipazioni	-	-
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	-	-
c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	-
Totale rivalutazioni	-	-
19) svalutazioni:		
a) di partecipazioni	-	-
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	-	-
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	-
Totale svalutazioni	-	-
Totale delle rettifiche di valore di attività finanziarie (18 - 19)	-	-
<b>E) Proventi e oneri straordinari:</b>		
20) proventi		
plusvalenze da alienazioni i cui ricavi non sono iscrivibili al n 5	-	-
altri	34.527	2.144
Totale proventi	34.527	2.144
21) oneri		
minusvalenze da alienazioni i cui effetti contabili non sono iscrivibili al n 14	-	-
imposte relative ad esercizi precedenti	-	-
altri	593	2
Totale oneri	593	2
Totale delle partite straordinarie (20 - 21)	33.934	2.142
<b>Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D + - E)</b>	<b>2.077.426</b>	<b>1.943.328</b>
<b>22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>		
imposte correnti	795.792	759.758
imposte differite	-	-
imposte anticipate	-	-
proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	-	-
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	795.792	759.758
<b>23) Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>1.281.634</b>	<b>1.183.570</b>

## Nota integrativa al Bilancio chiuso al 31-12-2014

### **Nota Integrativa parte iniziale**

#### Principi di redazione e criteri di valutazione

Signori Azionisti,

il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31.12.2014 è conforme alle risultanze contabili, è stato redatto secondo i principi ed i criteri di redazione e di valutazione di cui agli articoli dal 2423 e seguenti del codice civile ed è stato redatto in unità di euro mediante arrotondamenti conformi alla CM 106/2001.

In particolare Vi segnaliamo che:

- il Bilancio è stato redatto nella forma ordinaria e per ogni voce dello stato patrimoniale e del conto economico è stato indicato l'importo della corrispondente voce del Bilancio del precedente esercizio;
- il Bilancio è corredato dalla Relazione sulla Gestione ex art.2428 del codice civile;
- non sono state operate deroghe ex art.2423 c.4 del codice civile e i principi di redazione del Bilancio adottati sono conformi a quelli indicati nell'art.2423 bis del codice civile;
- i criteri di valutazione delle voci di Bilancio sono conformi alle disposizioni dell'art.2426 del Codice Civile, rispondono al principio della prudenza e della continuità della attività aziendale e tengono conto della funzione economica degli elementi dell'attivo e del passivo; a questo proposito si comunica che le operazioni di locazione finanziaria (leasing) sono state registrate con il "metodo patrimoniale" e nel prosieguo della nota integrativa vengono fornite le informazioni richieste dal n.22 dell'art.2427 c.c;
- i criteri di valutazione non sono variati rispetto a quelli usati nella redazione del Bilancio del precedente esercizio;
- i criteri di stima degli ammortamenti non sono variati rispetto a quelli utilizzati nella redazione del bilancio del precedente esercizio;

- in applicazione del principio contabile OIC 16 si conferma la distinta contabilizzazione dei valori dei terreni rispetto al valore dei fabbricati e si è proceduto ad azzerare un fondo ammortamento formato nei precedenti esercizi per euro 805 al fine di ripristinare l'originario valore di un area sita a Chiuduno acquistata nel 2011;
- si ritiene opportuno informare che, come nel precedente esercizio: a) i ricavi delle vendite e delle prestazioni sono indicati in conto economico già al netto degli accrediti e del ristorno di eventuali contributi, riconosciuti ai Comuni soci, inerenti la gestione dei rifiuti; b) nel costo del personale dipendente è ricompreso il riaddebito del costo dei lavoratori operato dalle società di somministrazione lavoro.

#### Criteri di valutazione

Le Immobilizzazioni Immateriali e Materiali sono iscritte al costo di acquisto comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione e delle eventuali spese di manutenzione straordinaria capitalizzate; gli eventuali acconti corrisposti a fornitori sono iscritti al valore nominale. I tratti di acquedotto e fognatura, iscritti tra le immobilizzazioni materiali, sono stati valutati sulla base dei costi specifici sostenuti per la loro realizzazione eventualmente aumentati degli oneri interni capitalizzati.

Nel Bilancio vengono inoltre contabilmente sottratti i fondi ammortamento, la cui quota annuale è stata calcolata sulla base di una ragionevole previsione della residua possibilità di utilizzo delle immobilizzazioni, ai sensi dell'art.2426 n.2 del Codice Civile, che, per le immobilizzazioni materiali, trova corrispondenza con la applicazione delle aliquote di ammortamento fissate dalle disposizioni fiscali (D.M. 31.12.1988). In particolare si comunica che:

- i costi per l'acquisto di software applicativi sono stati ammortizzati al 50%;
- le spese sostenute sull'immobile condotto in locazione finanziaria sono state ammortizzate sulla base della durata del relativo contratto;
- gli altri oneri pluriennali sono stati ammortizzati al 20% o sulla base della durata del mutuo ipotecario.

Per quanto riguarda invece l'ammortamento delle immobilizzazioni materiali si comunica che, come nel precedente esercizio:

- a) sui beni acquistati e/o entrati in funzione nel 2014 è stata applicata l'aliquota fiscale di ammortamento ridotta al 50%, ritenendo tale riduzione sufficientemente espressiva del grado di utilizzo dei beni nel corso del 2014;
- b) sui beni acquistati ed entrati in funzione già nei precedenti esercizi è stato calcolato l'ammortamento applicando l'intera aliquota fiscale;
- c) sono state applicate le seguenti percentuali di ammortamento: immobili 3% - mobili di ufficio 12% - macchine elettroniche di ufficio 20% - impianto telefonico 20% - macchinari, impianti, arredi e attrezzature 10%/12%/15% - automezzi 20% - impianto di allarme 30% - autovettura 25%.

Le opere eseguite alla rete idrica-fognaria dei quattro Comuni Soci, per i quali viene gestito il servizio idrico integrato, il cui onere è stato iscritto nelle immobilizzazioni materiali, sono state ammortizzate ex art.104 dpr 917/1986 sulla base della durata della concessione.

Non sono state operate rivalutazioni ai sensi delle leggi 342/2000, 448/2001, 266/2005 e del d.l. 185/2008.

L'immobile sito a Sarnico (Bg) in località Fontanè e il relativo terreno pertinenziale come pure i lotti di terreno di proprietà sociale siti a Chiuduno non sono stati ammortizzati.

Il Capannone di via del Molino a Chiuduno è stato ammortizzato limitatamente alla quota attribuita al fabbricato.

Anche l'ammortamento degli immobili di Sarnico, dove si trovano gli uffici della società, è stato calcolato sulla parte del loro valore di acquisto attribuito al fabbricato.

Le Immobilizzazioni Finanziarie riferite alla quota di adesione al CONAI, alla quota di partecipazione nella società consortile Micromega Network Scrl con sede a Palazzolo sull'Oglio (Bs), alle quote di adesione al Fondo previdenziale "Previambiente" e alla quota di partecipazione al capitale sociale della società "Bergamo Servizi srl" con sede a Sarnico (Bg) sono iscritte al valore nominale di sottoscrizione. Come nel precedente esercizio la quota di partecipazione nella società "Lumenergia spa" con sede a Lumezzane (Bs) è iscritta al costo di acquisto svalutato già in precedenti esercizi a seguito di una operazione di ricapitalizzazione.

Al 31.12.2014 la società registra per euro 13.632 il costo di acquisto, effettuato nel 2010, di n.12.632 azioni della società SABB Spa con sede a Treviglio (Bg) e con capitale sociale di euro 1.850.000,00; il valore nominale complessivo delle suddette azioni è pari a € 12.632. A tale riguardo si comunica che la società è ancora in attesa

di conoscere l'esito di una azione di restituzione delle stesse, intrapresa in precedenti esercizi, in quanto il suo organo amministrativo non ha iscritto la nostra società nel libro soci della stessa, non avendo ritenuto regolare e conforme allo statuto sociale l'operazione di acquisto delle azioni, cedute dal Comune di Pognano.

Al 31.12.2014 le Rimanenze finali rappresentate da merci destinate alla vendita e da beni di consumo sono valutate al costo specifico di acquisto.

I crediti vs. clienti sono stati valutati al presumibile valore di realizzo mediante accantonamento di un fondo svalutazione crediti; gli altri crediti sono stati valutati al valore nominale che si ritiene corrisponda ragionevolmente al presumibile valore di realizzo. I debiti sono iscritti al loro valore nominale. Nel Bilancio chiuso al 31.12.2014 tutti i crediti e i debiti sono di origine nazionale, non si registrano crediti o debiti espressi originariamente in valuta di paese non aderente all'euro. Nei crediti tributari esigibili oltre l'esercizio successivo è iscritto il credito di euro 184.554 derivante dalla richiesta di rimborso ex art.2 comma 1 d.l. 201/2011 dell'ires determinata sulla quota parte di irap inerente il costo del lavoro di precedenti esercizi. Tra i debiti verso banche esigibili oltre l'esercizio successivo la parte avente durata residua superiore ai cinque anni è rappresentata per euro 127.964 dalle rate del mutuo ipotecario stipulato con la Banca Popolare di Sondrio in occasione dell'acquisto dei nuovi uffici di Sarnico (Bg); su tali immobili è stata iscritta ipoteca a favore della banca.

Le Disponibilità liquide, rappresentate dal saldo di cassa contanti, dal saldo cassa valori bollati e dai saldi attivi dei conti correnti bancari, sono espresse al valore nominale.

I Ratei e Risconti sono stati calcolati sulla base del criterio della competenza economica, in conformità all'art. 2424 bis del Codice Civile.

Il valore del Fondo T.F.R. è indicato in Bilancio in conformità al disposto dell'art.2120 del codice civile.

I Ricavi ed i Costi sono iscritti nel rispetto del principio della competenza economica.

Al 31.12.2014 la società registra tra i conti d'ordine per un valore complessivo di euro 1.639.923 l'ammontare delle garanzie fidejussorie, per un valore complessivo di euro 1.094.240 l'ammontare dei futuri impegni finanziari riguardanti i canoni di locazione con scadenza successiva al 31.12.2014 ed il valore di riscatto dell'immobile relativo al contratto di leasing immobiliare, per euro 15.408 il valore di merci di proprietà sociale depositate

presso terzi e per euro 680.000 il valore della garanzia ipotecaria rilasciata a favore della banca erogatrice del mutuo utilizzato per il pagamento dell'acquisto degli immobili di via Suardo 14/a a Sarnico (Bg).

### Contratti di leasing

#### Prospetto richiesto dall'art.2427 n.22 del codice civile

Per quanto riguarda il contratto di locazione finanziaria avente ad oggetto l'immobile di Chiuduno (Bg) e con scadenza luglio 2017 si comunica quanto segue (dati in unità di euro):

- 1) Valore attuale delle rate di canone non scadute alla data  
di chiusura del bilancio (imponibile iva): euro 851.799
- 2) Interessi passivi di competenza dell'esercizio (criterio finanziario) euro 36.201
- 3) Valore netto al quale i beni, relativi a leasing in corso a fine esercizio, sarebbero stati iscritti alla data di chiusura del bilancio, qualora fossero stati considerati immobilizzazioni euro 1.831.932
  - a) di cui costo storico dei beni euro 2.193.931
  - b) di cui valore dell'ammortamento dell'esercizio euro 65.818
  - c) di cui valore del fondo ammortamento a fine esercizio euro 361.999

***Nota Integrativa Attivo******Immobilizzazioni immateriali******Movimenti delle immobilizzazioni immateriali***

	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
<b>Valore di inizio esercizio</b>				
Costo	122.396	43.300	136.692	302.388
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	121.793	-	76.610	198.403
Valore di bilancio	603	43.300	60.082	103.985
<b>Variazioni nell'esercizio</b>				
Incrementi per acquisizioni	11.212	-	1.606	12.818
Ammortamento dell'esercizio	6.209	-	16.525	22.734
Totale variazioni	5.003	-	(14.919)	(9.916)
<b>Valore di fine esercizio</b>				
Costo	133.607	43.300	134.014	310.921
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	128.001	-	88.851	216.852
Valore di bilancio	5.606	43.300	45.163	94.069

Trattasi delle spese relative all'acquisto di software, all'acquisto delle licenze di trasporto di cose per conto terzi, alla realizzazione della pagina web, alle spese per lavori inerenti l'immobile di Chiuduno (Bg) detenuto in locazione finanziaria e di altri oneri pluriennali.

***Immobilizzazioni materiali******Movimenti delle immobilizzazioni materiali***

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
<b>Valore di inizio esercizio</b>						
Costo	2.267.111	4.274.772	762.127	1.750.542	40.000	9.094.552
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	27.858	2.365.347	557.271	488.177	-	3.438.653
Valore di bilancio	2.239.253	1.909.425	204.856	1.262.365	40.000	5.655.899
<b>Variazioni nell'esercizio</b>						
Incrementi per acquisizioni	555.603	665.904	97.728	138.581	-	1.457.816
Riclassifiche (del valore di bilancio)	(805)	(616)	321	21.561	-	20.461
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	-	-	321	21.326	-	21.647
Ammortamento dell'esercizio	34.432	627.733	53.757	103.269	-	819.191

<b>Altre variazioni</b>	-	-	-	-	(40.000)	(40.000)
<b>Totale variazioni</b>	520.366	37.555	43.971	35.547	(40.000)	597.439
<b>Valore di fine esercizio</b>						
<b>Costo</b>	2.822.714	4.940.674	859.534	1.867.799	-	10.490.721
<b>Ammortamenti ( Fondo ammortamento)</b>	61.485	2.992.462	610.707	569.887	-	4.234.541
<b>Valore di bilancio</b>	2.761.229	1.948.212	248.827	1.297.912	-	6.256.180

Trattasi dell'immobile di proprietà sociale sito a Sarnico (Bg) in località Fontanè, degli immobili di via Suardo 14/ a a Sarnico (Bg), degli immobili siti a Chiuduno (Bg), dei mobili, degli arredi, delle macchine elettroniche d'ufficio, degli autoveicoli da trasporto, delle autovetture, di costruzioni leggere, di macchinari, impianti ed attrezzature varie e delle reti di acquedotto/fognatura realizzate dalla società.

### ***Immobilizzazioni finanziarie***

#### *Movimenti delle immobilizzazioni finanziarie: partecipazioni, altri titoli, azioni proprie*

	<b>Partecipazioni in imprese collegate</b>	<b>Partecipazioni in altre imprese</b>	<b>Totale Partecipazioni</b>
<b>Valore di inizio esercizio</b>			
<b>Costo</b>	5.000	16.271	21.271
<b>Valore di bilancio</b>	5.000	16.271	21.271
<b>Variazioni nell'esercizio</b>			
<b>Valore di fine esercizio</b>			
<b>Costo</b>	5.000	16.271	21.271
<b>Valore di bilancio</b>	5.000	16.271	21.271

La quota di partecipazione nella società "Lumenergia spa" con sede a Lumezzane (Bs) è iscritta a euro 10 pari al costo originario (euro 255) svalutato già in precedenti esercizi a seguito di una operazione di ricapitalizzazione ( invariata rispetto al 31.12.2013). Sono rimaste invariate rispetto al 31.12.2013 anche la quota di partecipazione nella società consortile "Micromega Network srl" con sede a Palazzolo sull'Oglio (Bs) (euro 2.582), la quota di adesione al CONAI (euro 5), le quote di adesione al fondo previdenziale "Previambiente" (euro 41), la quota di partecipazione nella società collegata "Bergamo Servizi srl" (euro 5.000) e il costo di acquisto di n. 12.632 azioni della società SABB Spa con sede a Treviglio (Bg), per complessive euro 13.632 di cui si è detto in precedenza.

#### Informazioni sulla società collegata

La nostra società è titolare di una quota di partecipazione nella società "Bergamo Servizi srl" con sede a Sarnico (Bg). La società collegata opera nel settore della raccolta differenziata dei rifiuti sul territorio comunale della città di Bergamo. Il Capitale sociale della società partecipata ammonta a complessive euro 10.000 i.v.. La quota di partecipazione, pari a un valore nominale di euro 5.000 (50% del capitale sociale), è iscritta in Bilancio per lo stesso valore, pari al valore di sottoscrizione della stessa. Al 31.12.2014 si registra nei suoi confronti un credito di euro 7.119 in relazione alle prestazioni di "service amministrativo" da noi fornite alla stessa a normali condizioni di mercato (ricavi 2014 per euro 70.020). Si riportano i principali dati dell'ultimo bilancio approvato della società collegata:

#### STATO PATRIMONIALE AL 31.12.2014

##### ATTIVO

A) CREDITI VERSO SOCI 0  
 B) IMMOBILIZZAZIONI  
 I) IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI 5.110  
 II) IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI 89.666  
 III) IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE 3.606  
 TOTALE IMMOBILIZZAZIONI B) 98.382  
 C) ATTIVO CIRCOLANTE  
 I) RIMANENZE 0  
 II) CREDITI 131.066  
 III) ATTIVITA' FINANZIARIE 0  
 IV) DISPONIBILITA' LIQUIDE 1.074.347  
 TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE C) 1.205.413  
 D) RATEI E RISCONTI 3.286  
 TOTALE ATTIVO (A+B+C+D) 1.307.081

##### PASSIVO

A. PATRIMONIO NETTO  
 I. Capitale 10.000  
 II. Riserva sovrapprezzo azioni 0  
 III. Riserve da rivalutazione 0  
 IV. Riserva legale 2.000  
 V. Riserve Statutarie 0  
 VI. Riserva per azioni proprie 0  
 VII. altre Riserve:  
 a) Riserva arrotondam.Euro -3  
 b) Riserva straordinaria 753.736  
 VIII) Utili (perdite) portati a nuovo 0  
 IX) Utile (Perdita) d'esercizio 132.406  
 TOTALE PATRIMONIO NETTO A) 898.139  
 A. FONDI PER RISCHI E ONERI 0  
 B. TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO 223.861  
 C. DEBITI 185.081

## E) RATEI E RISCONTI 0

TOTALE PASSIVO (A+B+C+D+E) 1.307.081

CONTI D'ORDINEFidejussioni a favore di terzi 92.962Totale conti d'ordine 92.962CONTO ECONOMICO

A) VALORE DELLA PRODUZIONE 1.318.104

B) COSTI DELLA PRODUZIONE 1.159.154

DIFFERENZA TRA VALORI E COSTI  
DELLA PRODUZIONE (A - B) 158.950

C) GESTIONE FINANZIARIA + 9.692

D) RETTIFICHE DI VALORE 0

A. GESTIONE STRAORDINARIA + 24.288

RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+-C+-D+-E) 192.930

IMPOSTE SUL REDDITO D'ESERCIZIO (60.524)

UTILE DELL'ESERCIZIO 132.406

Informazioni sulle partecipazioni in imprese collegate

Denominazione	Città o Stato	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in euro	Valore a bilancio o corrispondente credito
Bergamo Servizi srl	Sarnico (Bg)	10.000	132.406	898.139	5.000	5.000
<b>Totale</b>						<b>5.000</b>

Valore delle immobilizzazioni finanziarie

	Valore contabile
Partecipazioni in altre imprese	16.271

Dettaglio del valore delle partecipazioni in altre imprese

Descrizione	Valore contabile
lumenergia spa	10
micromega network srl	2.582
conai	5
previambiente	41
Sabb spa	13.632
arrotondamenti	1
<b>Totale</b>	<b>16.271</b>

Attivo circolanteRimanenze

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio

<b>Materie prime, sussidiarie e di consumo</b>	876	2.457	3.333
<b>Prodotti finiti e merci</b>	15.408	-	15.408
<b>Totale rimanenze</b>	16.284	2.457	18.741

**Attivo circolante: crediti***Variazioni dei crediti iscritti nell'attivo circolante*

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante</b>	8.242.044	(692.799)	7.549.245
<b>Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante</b>	8.588	(1.469)	7.119
<b>Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante</b>	185.862	(886)	184.976
<b>Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante</b>	2.148.574	90.018	2.238.592
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	10.585.068	(605.136)	9.979.932

**Attivo circolante: disponibilità liquide***Variazioni delle disponibilità liquide*

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Depositi bancari e postali</b>	4.577.572	603.865	5.181.437
<b>Denaro e altri valori in cassa</b>	1.291	1.342	2.633
<b>Totale disponibilità liquide</b>	4.578.863	605.207	5.184.070

**Ratei e risconti attivi**

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Altri risconti attivi</b>	286.660	(60.775)	225.885
<b>Totale ratei e risconti attivi</b>	286.660	(60.775)	225.885

Al 31.12.2014 si registrano risconti attivi rappresentati dagli oneri finanziari relativi al periodo di prelocazione finanziaria, dai canoni leasing anticipati, da premi assicurativi e fideiussori, dalle utenze telefoniche e da altri costi di gestione.

**Nota Integrativa Passivo e patrimonio netto****Patrimonio netto***Variazioni nelle voci di patrimonio netto*

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente	Altre variazioni	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Altre destinazioni	Incrementi		
<b>Capitale</b>	4.785.600	-	1.600		4.787.200
<b>Riserva da sovrapprezzo delle azioni</b>	4.710	-	1.600		6.310
<b>Riserva legale</b>	505.916	59.178	-		565.094
<b>Altre riserve</b>					
<b>Riserva straordinaria o facoltativa</b>	2.141.144	1.124.392	-		3.265.536
<b>Varie altre riserve</b>	2	-	-		2
<b>Totale altre riserve</b>	2.141.146	1.124.392	-		3.265.538
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	1.183.570	(1.183.570)	-	1.281.634	1.281.634
<b>Totale patrimonio netto</b>	8.620.942	-	3.200	1.281.634	9.905.776

### *Dettaglio varie altre riserve*

	Descrizione	Importo
	Differenze da arrotondamento	2
<b>Totale</b>		2

### *Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto*

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi
					per altre ragioni
<b>Capitale</b>	4.787.200	capitale		-	-
<b>Riserva da sovrapprezzo delle azioni</b>	6.310	capitale	A/B/C	6.310	72.834
<b>Riserva legale</b>	565.094	riserva di utili	B	-	-
<b>Altre riserve</b>					
<b>Riserva straordinaria o facoltativa</b>	3.265.536	riserva di utili	A/B/C	3.265.536	5.303.766
<b>Varie altre riserve</b>	2	arrotondamenti		-	-
<b>Totale altre riserve</b>	3.265.538			3.265.536	5.303.766
<b>Totale</b>	8.624.142			3.271.846	5.376.600
<b>Quota non distribuibile</b>				190.864	
<b>Residua quota distribuibile</b>				3.080.982	

Legenda: A: per aumento di capitale / B: per copertura perdite / C: per distribuzione ai soci

La quota non distribuibile è pari alla riserva sovrapprezzo azioni ex art.2431 c.c. a all'ammontare del credito da istanza di rimborso ires su irap costo del lavoro ex art.2 dl 201/2011 ex art.2433 c.c.

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

#### *Informazioni sul trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato*

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

<b>Valore di inizio esercizio</b>	1.195.469
<b>Variazioni nell'esercizio</b>	
<b>Accantonamento nell'esercizio</b>	191.701
<b>Utilizzo nell'esercizio</b>	20.519
<b>Totale variazioni</b>	171.182
<b>Valore di fine esercizio</b>	1.366.651

Nel corso del 2014 la società ha assunto n.6 dipendenti e ha registrato n.2 dimissioni; al 31.12.2014 i lavoratori dipendenti in forza alla società sono complessivamente n.123 di cui 1 dirigente, 2 quadri, 17 impiegati, 102 addetti al servizio di raccolta rifiuti, di cui 1 apprendista, e n.1 operaio per il servizio idrico.

Mediamente nel corso del 2014 sono risultati alle dipendenze della società n.1 dirigente, n.2 quadri, n.16,5 impiegati, n.100 addetti al servizio raccolta rifiuti e 1 operaio.

Al 31.12.2014 la parte del Fondo TFR anticipato alla relativa gestione dell'Inps ammonta a euro 952.051 e risulta iscritta nell'attivo patrimoniale tra i crediti esigibili oltre l'esercizio successivo nella voce CII5).

## ***Debiti***

### *Variazioni e scadenza dei debiti*

	<b>Valore di inizio esercizio</b>	<b>Variazione nell'esercizio</b>	<b>Valore di fine esercizio</b>	<b>Di cui di durata superiore a 5 anni</b>
<b>Debiti verso banche</b>	1.403.873	(91.016)	1.312.857	127.964
<b>Acconti</b>	50.657	12.600	63.257	-
<b>Debiti verso fornitori</b>	3.862.653	(302.307)	3.560.346	-
<b>Debiti tributari</b>	817.530	(64.947)	752.583	-
<b>Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>	361.089	6.126	367.215	-
<b>Altri debiti</b>	4.931.040	(479.577)	4.451.463	-
<b>Totale debiti</b>	11.426.842	(919.121)	10.507.721	127.964

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

	<b>Debiti assistiti da garanzie reali</b>		<b>Debiti non assistiti da garanzie reali</b>	<b>Totale</b>
	<b>Debiti assistiti da ipoteche</b>	<b>Totale debiti assistiti da garanzie reali</b>		
<b>Debiti verso banche</b>	327.432	327.432	985.425	1.312.857
<b>Acconti</b>	-	-	63.257	63.257
<b>Debiti verso fornitori</b>	-	-	3.560.346	3.560.346
<b>Debiti tributari</b>	-	-	752.583	752.583
<b>Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>	-	-	367.215	367.215

Altri debiti	-	-	4.451.463	4.451.463
<b>Totale debiti</b>	327.432	327.432	10.180.289	10.507.721

### ***Ratei e risconti passivi***

	Valore di inizio esercizio	Variatione nell'esercizio
Ratei passivi	5	(5)
Altri risconti passivi	4.772	(4.772)
<b>Totale ratei e risconti passivi</b>	4.777	(4.777)

### ***Nota Integrativa Conto economico***

#### ***Valore della produzione***

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

Ai sensi dell'art.2427 n.10 del codice civile si comunica che l'88% circa dei ricavi di esercizio è rappresentato dal servizio raccolta, trasporto, smaltimento rifiuti, pulizia strade e servizi connessi, il 9% circa dai corrispettivi della gestione del "servizio idrico" e il 3% circa per altri proventi.

#### ***Proventi e oneri finanziari***

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

	Interessi e altri oneri finanziari
Debiti verso banche	67.619
Altri	52.499
<b>Totale</b>	120.118

I proventi finanziari indicati alla voce C16) del conto economico sono quasi esclusivamente costituiti da interessi di conto corrente bancari e postali.

#### ***Proventi e oneri straordinari***

Tra i proventi straordinari indicati alla voce E20) del conto economico si registrano euro 34.525 relativi al rimborso dell'ires sul 10% di irap di precedenti esercizi da istanza ex art.6 dl 185/2008.

Gli oneri straordinari sono rappresentati da differenze di imposte di precedenti esercizi.

## **Nota Integrativa Altre Informazioni**

### ***Compensi amministratori e sindaci***

	<b>Valore</b>
Compensi a amministratori	20.700
Compensi a sindaci	34.343
<b>Totale compensi a amministratori e sindaci</b>	<b>55.043</b>

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

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
azioni ordinarie	11.964	4.785.600	4	1.600	11.968	4.787.200
<b>Totale</b>	<b>11.964</b>	<b>4.785.600</b>	<b>4</b>	<b>1.600</b>	<b>11.968</b>	<b>4.787.200</b>

### Imposte di esercizio

Il reddito della società è soggetto alle imposte ires (27,50%) e irap (3,90%). Il complessivo onere fiscale Ires/Irap di competenza dell'esercizio 2014 è indicato nella voce 22 del conto economico per euro 795.792 (euro 759.758 nel 2013) di cui per imposta ires euro 531.643 (euro 511.270 nel 2013) e per imposta irap euro 264.149 (euro 248.488 nel 2013).

Al netto degli acconti versati e delle ritenute subite nel corso del 2014 la società registra al 31.12.2014 un residuo debito ires di euro 19.459 e un residuo debito irap di euro 11.936.

Per quanto riguarda la determinazione degli imponibili ires ed irap, si riportano i seguenti prospetti:

#### Ires (dati in unità di euro):

risultato prima delle imposte		2.077.426
ires teorica (27,5%)	571.292	
- oneri deducibili da esercizi precedenti		-3.255
+ oneri deducibili in esercizi successivi		0
+ redditi fondiari		1.233
+ costi non deducibili		139.162

- altre deduzioni	-46.908
- deduzione irap su costo lavoro e 10%	-200.881
- agevolazione Ace	-33.530
imponibile ires	1.933.247
imposta ires al 27.5%	531.643

Irap (dati in unità di euro)

marginale valore-costi della produzione	2.147.316
+ costi non rilevanti ai fini irap (dipendenti, int.leasing, compensi, imu etc.)	6.998.396
- deduzioni inail e dipendenti (cuneo fiscale)	-2.372.667
imponibile irap	6.773.045
imposta irap al 3.9%	264.149

Di seguito si riporta il rendiconto finanziario previsto dal principio OIC 10

<b>Flussi finanziari della gestione reddituale</b>		
	<b>31/12/2014</b>	<b>31/12/2013</b>
Utile (perdita) dell'esercizio	1.281.634,00	1.183.570,00
Imposte sul reddito	795.792,00	759.758,00
Interessi passivi/(interessi attivi)	103.824,00	86.023,00
(Dividendi)	0,00	0,00
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	0,00	0,00
<b>Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</b>	<b>2.181.250,00</b>	<b>2.029.351,00</b>
Accantonamenti ai fondi	324.729,00	302.224,00
Ammortamenti delle immobilizzazioni	841.925,00	684.996,00
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0,00	0,00
Altre rettifiche per elementi non monetari	0,00	0,00
<b>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>	<b>1.166.654,00</b>	<b>987.220,00</b>
<b>Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn</b>	<b>3.347.904,00</b>	<b>3.016.571,00</b>
Decremento/(incremento) delle rimanenze	-2.457,00	15.014,00
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti (incluso intercompany)	684.268,00	14.566,00
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori (incluso intercompany)	-302.307,00	293.204,00

Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	60.775,00	36.457,00
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	-4.777,00	-12.568,00
Altre variazioni del capitale circolante netto	-614.930,00	-2.041.937,00
<b>Variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>-179.428,00</b>	<b>-1.695.264,00</b>
<b>Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn</b>	<b>3.168.476,00</b>	<b>1.321.307,00</b>
Interessi incassati/(pagati)	-103.824,00	-86.023,00
(Imposte sul reddito pagate)	-795.792,00	-759.758,00
Dividendi incassati	0,00	0,00
(Utilizzo dei fondi)	-143.547,00	-148.408,00
<b>Altre rettifiche</b>	<b>-1.043.163,00</b>	<b>-994.189,00</b>
<b>Flusso finanziario della gestione reddituale (A)</b>	<b>2.125.313,00</b>	<b>327.118,00</b>
<b>Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
(Investimenti)	-1.419.472,00	-1.217.225,00
Prezzo di realizzo disinvestimenti	0,00	0,00
<b>Immobilizzazioni materiali</b>	<b>-1.419.472,00</b>	<b>-1.217.225,00</b>
(Investimenti)	-12.818,00	-1.206,00
Prezzo di realizzo disinvestimenti	0,00	0,00
<b>Immobilizzazioni immateriali</b>	<b>-12.818,00</b>	<b>-1.206,00</b>
(Investimenti)	0,00	0,00
Prezzo di realizzo disinvestimenti	0,00	0,00
<b>Immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
(Investimenti)	0,00	0,00
Prezzo di realizzo disinvestimenti	0,00	0,00
<b>Attività finanziarie non immobilizzate</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Acquisizione o cessione di controllate o rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)</b>	<b>-1.432.290,00</b>	<b>-1.218.431,00</b>
<b>Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	-51.290,00	285.738,00
Accensione finanziamenti	0,00	0,00
Rimborso finanziamenti	-39.726,00	-7.867,00
<b>Mezzi di terzi</b>	<b>-91.016,00</b>	<b>277.871,00</b>
Variazione Capitale Sociale (incassi e rimborsi)	3.200,00	4.412,00

Cessione (acquisto) di azioni proprie		
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati	0,00	-1,00
<b>Mezzi propri</b>	<b>3.200,00</b>	<b>4.411,00</b>
<b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>	<b>-87.816,00</b>	<b>282.282,00</b>
<b>Disponibilità liquide iniziali anno</b>	<b>4.578.863,00</b>	<b>5.187.894,00</b>
<b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)</b>	<b>605.207,00</b>	<b>-609.031,00</b>
<b>Disponibilità liquide finali anno</b>	<b>5.184.070,00</b>	<b>4.578.863,00</b>

#### Altre informazioni

Non vi sono informazioni da fornire ex numeri 3) - 3bis) - 6bis) - 6ter) - 8) - 11) - 16bis - 18) - 19) - 19bis) - 20) - 21) e 22ter) dell'art.2427 del Codice Civile né in merito all'art.2427 bis del codice civile.

L'Amministratore Unico

Belometti Giuseppe