



# SERVIZI IDRICI VALLECAMONICA SRL

Via Mario Rigamonti 65 – Darfo Boario Terme (BS)  
Codice fiscale e n. iscrizione al Registro Imprese di Brescia: 03432640989  
Iscritta al R.E.A. della C.C.I.A.A. di Brescia al n.533600  
Capitale sociale: € 100.000,00 i.v.

## Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2016

**Informazioni generali sull'impresa**

## Dati anagrafici

Denominazione: SERVIZI IDRICI VALLECAMONICA SRL  
 Sede: VIA MARIO RIGAMONTI 65 DARFO BOARIO TERME BS  
 Capitale sociale: 100.000,00  
 Capitale sociale interamente versato: sì  
 Codice CCIAA: BS  
 Partita IVA: 03432640989  
 Codice fiscale: 03432640989  
 Numero REA: 533600  
 Forma giuridica: SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA  
 Settore di attività prevalente (ATECO): 370000  
 Società in liquidazione: no  
 Società con socio unico: no  
 Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento: no  
 Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento:  
 Appartenenza a un gruppo: no  
 Denominazione della società capogruppo:  
 Paese della capogruppo:  
 Numero di iscrizione all'albo delle cooperative:

# Bilancio al 31/12/2016

**Stato Patrimoniale Abbreviato**

	31/12/2016	31/12/2015
<b>Attivo</b>		
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
I - Immobilizzazioni immateriali	48.976	56.436
II - Immobilizzazioni materiali	579.323	217.033
III - Immobilizzazioni finanziarie	370.918	403.443

	31/12/2016	31/12/2015
<i>Totale immobilizzazioni (B)</i>	999.217	676.912
<b>C) Attivo circolante</b>		
I - Rimanenze	-	5.594
II - Crediti	1.038.129	594.366
esigibili entro l'esercizio successivo	1.038.129	594.366
IV - Disponibilita' liquide	242.208	208.367
<i>Totale attivo circolante (C)</i>	1.280.337	808.327
<b>D) Ratei e risconti</b>	<b>18.213</b>	<b>22.362</b>
<i>Totale attivo</i>	<i>2.297.767</i>	<i>1.507.601</i>
<b>Passivo</b>		
<b>A) Patrimonio netto</b>		
I - Capitale	100.000	100.000
IV - Riserva legale	1.111	-
VI - Altre riserve	15.524	1
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	-	(5.589)
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	195.764	22.223
<i>Totale patrimonio netto</i>	<i>312.399</i>	<i>116.635</i>
<b>C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>	<b>102.078</b>	<b>100.589</b>
<b>D) Debiti</b>	<b>1.880.506</b>	<b>1.290.038</b>
esigibili entro l'esercizio successivo	1.135.516	905.556
esigibili oltre l'esercizio successivo	744.990	384.482
<b>E) Ratei e risconti</b>	<b>2.784</b>	<b>339</b>
<i>Totale passivo</i>	<i>2.297.767</i>	<i>1.507.601</i>

## Conto Economico Abbreviato

	31/12/2016	31/12/2015
<b>A) Valore della produzione</b>		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	2.636.046	604.912
5) altri ricavi e proventi	-	-
altri	1.825	1.506
<i>Totale altri ricavi e proventi</i>	<i>1.825</i>	<i>1.506</i>
<i>Totale valore della produzione</i>	<i>2.637.871</i>	<i>606.418</i>

	31/12/2016	31/12/2015
<b>B) Costi della produzione</b>		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	168.341	47.214
7) per servizi	1.399.571	305.174
8) per godimento di beni di terzi	27.335	11.643
9) per il personale	-	-
a) salari e stipendi	435.801	124.917
b) oneri sociali	141.380	39.195
c/d/e) trattamento di fine rapporto, trattamento di quiescenza, altri costi del personale	79.965	10.712
c) trattamento di fine rapporto	36.839	8.023
e) altri costi	43.126	2.689
<i>Totale costi per il personale</i>	<i>657.146</i>	<i>174.824</i>
10) ammortamenti e svalutazioni	-	-
a/b/c) ammortamento delle immobilizz.immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizz.	57.105	32.737
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	10.860	22.621
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	46.245	10.116
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilita' liquide	3.665	-
<i>Totale ammortamenti e svalutazioni</i>	<i>60.770</i>	<i>32.737</i>
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	5.594	(5.594)
14) oneri diversi di gestione	3.922	8.989
<i>Totale costi della produzione</i>	<i>2.322.679</i>	<i>574.987</i>
<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)</b>	<b>315.192</b>	<b>31.431</b>
<b>C) Proventi e oneri finanziari</b>		
16) altri proventi finanziari	-	-
d) proventi diversi dai precedenti	-	-
altri	2	1
<i>Totale proventi diversi dai precedenti</i>	<i>2</i>	<i>1</i>
<i>Totale altri proventi finanziari</i>	<i>2</i>	<i>1</i>
17) interessi ed altri oneri finanziari	-	-
altri	26.744	1.697
<i>Totale interessi e altri oneri finanziari</i>	<i>26.744</i>	<i>1.697</i>
<i>Totale proventi e oneri finanziari (15+16-17+-17-bis)</i>	<i>(26.742)</i>	<i>(1.696)</i>
<b>Risultato prima delle imposte (A-B+C+-D)</b>	<b>288.450</b>	<b>29.735</b>
<b>20) imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>		

	31/12/2016	31/12/2015
imposte correnti	92.686	7.512
<i>Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</i>	92.686	7.512
<b>21) Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>195.764</b>	<b>22.223</b>

## Nota integrativa, parte iniziale

Signori Soci, la presente Nota Integrativa costituisce parte integrante del Bilancio al 31/12/2015. Il Bilancio viene redatto in forma abbreviata in quanto non sono stati superati, per due esercizi consecutivi, i limiti previsti dall'art. 2435-bis del Codice Civile. Ai fini della miglior comprensione delle informazioni contenute nel bilancio d'esercizio è stata comunque redatta la Relazione sulla Gestione ex art.2428 del Codice Civile, alla quale si rimanda per le informazioni sull'esercizio. Il Bilancio risulta conforme a quanto previsto dagli articoli 2423 e seguenti del Codice Civile ed ai principi contabili nazionali pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità; esso rappresenta pertanto con chiarezza ed in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società ed il risultato economico dell'esercizio. Il contenuto dello Stato patrimoniale e del Conto economico è quello previsto dagli articoli 2424 e 2425 del Codice Civile. La Nota integrativa, redatta ai sensi dell'art. 2427 del Codice Civile, contiene inoltre tutte le informazioni utili a fornire una corretta interpretazione del Bilancio.

### Criteri di formazione

#### Redazione del bilancio

Le informazioni contenute nel presente documento sono presentate secondo l'ordine in cui le relative voci sono indicate nello stato patrimoniale e nel conto economico.

In riferimento a quanto indicato nella parte introduttiva della presente nota integrativa, si attesta che, ai sensi dell'art. 2423, 3° comma del codice civile, qualora le informazioni richieste da specifiche disposizioni di legge non siano sufficienti a dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione aziendale vengono fornite le informazioni complementari ritenute necessarie allo scopo.

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423, commi 4 e 5 e all'art. 2423-bis comma 2 codice civile.

Il bilancio d'esercizio, così come la presente nota integrativa, sono stati redatti in unità di euro.

#### Principi di redazione del bilancio

La valutazione delle voci di bilancio è avvenuta nel rispetto del principio della prudenza e nella prospettiva di continuazione dell'attività. Ai sensi dell'art. 2423-bis c.1 punto 1-bis c.c., la rilevazione e la presentazione delle voci è effettuata tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto.

Nella redazione del bilancio d'esercizio gli oneri e i proventi sono stati iscritti secondo il principio di competenza indipendentemente dal momento della loro manifestazione numeraria. Si è peraltro tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la chiusura di questo.

#### Struttura e contenuto del Prospetto di Bilancio

Lo stato patrimoniale, il conto economico, il rendiconto finanziario e le informazioni di natura contabile contenute nella presente nota integrativa sono conformi alle scritture contabili, da cui sono stati direttamente desunti.

Nell'esposizione dello stato patrimoniale e del conto economico non sono stati effettuati raggruppamenti delle voci precedute da numeri arabi, come invece facoltativamente previsto dall'art. 2423 ter del c.c.

Ai sensi dell'art. 2423 ter del codice civile, si precisa che tutte le voci di bilancio sono risultate comparabili con l'esercizio precedente; non vi è stata pertanto necessità di adattare alcuna voce dell'esercizio precedente.

Ai sensi dell'art. 2424 del codice civile si conferma che non esistono elementi dell'attivo o del passivo che ricadano sotto più voci del prospetto di bilancio.

### Criteri di valutazione

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio e nelle rettifiche di valore sono conformi alle disposizioni del codice civile e alle indicazioni contenute nei principi contabili emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità. Gli stessi inoltre non sono variati rispetto all'esercizio precedente.

Ai sensi dell'articolo 2427 c. 1 n. 1 del c.c. si illustrano i più significativi criteri di valutazione adottati nel rispetto delle disposizioni contenute all'art.2426 del codice civile, con particolare riferimento a quelle voci di bilancio per le quali il legislatore ammette diversi criteri di valutazione e di rettifica o per le quali non sono previsti specifici criteri.

### Altre informazioni

#### Informativa sull'andamento aziendale

Signori Soci, il bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2016 evidenzia un risultato di esercizio di euro 195.764. Per quanto riguarda l'andamento aziendale, si rimanda alla Relazione sulla Gestione.

L'esercizio di riferimento del bilancio è stato caratterizzato dalle seguenti variazioni nello stato patrimoniale e nel conto economico:

## Stato Patrimoniale Attivo

Descrizione Voce	Esercizio 2016	Esercizio 2015	Diff.	Diff. %
<b>B) Immobilizzazioni</b>	<b>999.217</b>	<b>676.912</b>		
I - Immobilizzazioni immateriali	48.976	56.436	(7.460)	(13,22)
II - Immobilizzazioni materiali	579.323	217.033	362.290	166,93
III - Immobilizzazioni finanziarie	370.918	403.443	(32.525)	(8,06)
<i>Totale immobilizzazioni (B)</i>	<i>999.217</i>	<i>676.912</i>	<i>322.305</i>	<i>47,61</i>
<b>C) Attivo circolante</b>	<b>1.280.337</b>	<b>808.327</b>		
I - Rimanenze		5.594	(5.594)	(100,00)
II - Crediti	1.038.129	594.366	443.763	74,66
esigibili entro l'esercizio successivo	1.038.129	594.366	443.763	74,66
IV - Disponibilita' liquide	242.208	208.367	33.841	16,24
<i>Totale attivo circolante (C)</i>	<i>1.280.337</i>	<i>808.327</i>	<i>472.010</i>	<i>58,39</i>
<b>D) Ratei e risconti</b>	<b>18.213</b>	<b>22.362</b>	<b>(4.149)</b>	<b>(18,55)</b>
<i>Totale attivo</i>	<i>2.297.767</i>	<i>1.507.601</i>	<i>790.166</i>	<i>52,41</i>

## Stato Patrimoniale Passivo

Descrizione Voce	Esercizio 2016	Esercizio 2015	Diff.	Diff. %
<b>A) Patrimonio netto</b>	<b>312.399</b>	<b>116.635</b>		
I - Capitale	100.000	100.000		
IV - Riserva legale	1.111		1.111	
VI - Altre riserve	15.524	1	15.523	1.552.300,00
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo		(5.589)	5.589	(100,00)
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	195.764	22.223	173.541	780,91
<i>Totale patrimonio netto</i>	<i>312.399</i>	<i>116.635</i>	<i>195.764</i>	<i>167,84</i>
<b>C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>	<b>102.078</b>	<b>100.589</b>	<b>1.489</b>	<b>1,48</b>
<b>D) Debiti</b>	<b>1.880.506</b>	<b>1.290.038</b>	<b>590.468</b>	<b>45,77</b>
esigibili entro l'esercizio successivo	1.135.516	905.556	229.960	25,39
esigibili oltre l'esercizio successivo	744.990	384.482	360.508	93,76
<b>E) Ratei e risconti</b>	<b>2.784</b>	<b>339</b>	<b>2.445</b>	<b>721,24</b>
<i>Totale passivo</i>	<i>2.297.767</i>	<i>1.507.601</i>	<i>790.166</i>	<i>52,41</i>

## Conto Economico

Descrizione Voce	Esercizio 2016	Esercizio 2015	Diff.	Diff. %
<b>A) Valore della produzione</b>	<b>2.637.871</b>	<b>606.418</b>		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	2.636.046	604.912	2.031.134	335,77
5) altri ricavi e proventi	1.825	1.506	319	21,18
altri	1.825	1.506	319	21,18
<i>Totale altri ricavi e proventi</i>	<i>1.825</i>	<i>1.506</i>	<i>319</i>	<i>21,18</i>
<i>Totale valore della produzione</i>	<i>2.637.871</i>	<i>606.418</i>	<i>2.031.453</i>	<i>334,99</i>
<b>B) Costi della produzione</b>	<b>2.322.679</b>	<b>574.987</b>		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	168.341	47.214	121.127	256,55
7) per servizi	1.399.571	305.174	1.094.397	358,61
8) per godimento di beni di terzi	27.335	11.643	15.692	134,78
9) per il personale	657.146	174.824	482.322	275,89
a) salari e stipendi	435.801	124.917	310.884	248,87
b) oneri sociali	141.380	39.195	102.185	260,71
c/d/e) trattamento di fine rapporto, trattamento di quiescenza,	79.965	10.712	69.253	646,50

Descrizione Voce	Esercizio 2016	Esercizio 2015	Diff.	Diff. %
altri costi del personale				
c) trattamento di fine rapporto	36.839	8.023	28.816	359,17
e) altri costi	43.126	2.689	40.437	1.503,79
<b>Totale costi per il personale</b>	<b>657.146</b>	<b>174.824</b>	<b>482.322</b>	<b>275,89</b>
10) ammortamenti e svalutazioni	60.770	32.737	28.033	85,63
a/b/c) ammortamento delle immobilizz.immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizz.	57.105	32.737	24.368	74,44
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	10.860	22.621	(11.761)	(51,99)
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	46.245	10.116	36.129	357,15
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilita' liquide	3.665		3.665	
<b>Totale ammortamenti e svalutazioni</b>	<b>60.770</b>	<b>32.737</b>	<b>28.033</b>	<b>85,63</b>
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	5.594	(5.594)	11.188	(200,00)
14) oneri diversi di gestione	3.922	8.989	(5.067)	(56,37)
<b>Totale costi della produzione</b>	<b>2.322.679</b>	<b>574.987</b>	<b>1.747.692</b>	<b>303,95</b>
<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)</b>	<b>315.192</b>	<b>31.431</b>	<b>283.761</b>	<b>902,81</b>
<b>C) Proventi e oneri finanziari</b>	<b>(26.742)</b>	<b>(1.696)</b>		
16) altri proventi finanziari	2	1	1	100,00
d) proventi diversi dai precedenti	2	1	1	100,00
altri	2	1	1	100,00
<b>Totale proventi diversi dai precedenti</b>	<b>2</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>100,00</b>
<b>Totale altri proventi finanziari</b>	<b>2</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>100,00</b>
17) interessi ed altri oneri finanziari	26.744	1.697	25.047	1.475,96
altri	26.744	1.697	25.047	1.475,96
<b>Totale interessi e altri oneri finanziari</b>	<b>26.744</b>	<b>1.697</b>	<b>25.047</b>	<b>1.475,96</b>
<b>Totale proventi e oneri finanziari (15+16-17+-17-bis)</b>	<b>(26.742)</b>	<b>(1.696)</b>	<b>(25.046)</b>	<b>1.476,77</b>
<b>Risultato prima delle imposte (A-B+C+-D)</b>	<b>288.450</b>	<b>29.735</b>	<b>258.715</b>	<b>870,07</b>
<b>20) imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>	<b>92.686</b>	<b>7.512</b>		
imposte correnti	92.686	7.512	85.174	1.133,84
<b>Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>	<b>92.686</b>	<b>7.512</b>	<b>85.174</b>	<b>1.133,84</b>
<b>21) Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>195.764</b>	<b>22.223</b>	<b>173.541</b>	<b>780,91</b>

Dai dati sopra evidenziati si traggono i seguenti significativi indici di bilancio:

## Indici e margini di redditività

INDICE	Esercizio 2016	Esercizio 2015	Variazione %
<b>ROE</b>			
= 23) Utile (perdita) dell'esercizio / A) Patrimonio netto	62,66 %	19,05 %	228,92 %
L'indice misura la redditività del capitale proprio investito nell'impresa			
<b>ROI</b>			
= [ A) Valore della produzione - A.5) Altri ricavi e proventi - B) Costi della produzione + B.14) Oneri diversi di gestione ] / TOT. ATTIVO	13,81 %	2,58 %	435,27 %
L'indice misura la redditività e l'efficienza del capitale investito rispetto all'operatività aziendale caratteristica			
<b>ROS</b>			
= [ A) Valore della produzione - B) Costi della produzione ] / A.1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	11,96 %	5,20 %	130,00 %
L'indice misura la capacità reddituale dell'impresa di generare profitti dalle vendite ovvero il reddito operativo realizzato per ogni unità di ricavo			
<b>ROA</b>			
= [ A) Valore della produzione - B) Costi della produzione ] / TOT. ATTIVO	13,72 %	2,08 %	559,62 %
L'indice misura la redditività del capitale investito con riferimento al risultato ante gestione finanziaria			
<b>MOL SU RICAVI</b>			
= [ A) Valore della produzione - A.5) Altri ricavi e proventi - B) Costi della produzione + B.10) Ammortamenti e svalutazioni + B.14) Oneri diversi di gestione ] / A.1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	14,34 %	11,84 %	21,11 %
L'indice misura il margine operativo lordo per ogni unità di ricavo			
<b>Redditività della produzione</b>			
= [ A) Valore della produzione - B) Costi della produzione ] / [ ( TOT. ATTIVO - B.III) Immobilizzazioni finanziarie + TOT. ATTIVO dell'esercizio di confronto - B.III) Immobilizzazioni finanziarie dell'esercizio di confronto ) / 2 ]	20,80 %	2,85 %	629,82 %
Esprime la redditività del capitale investito nell'attività produttiva ordinaria caratteristica e extracaratteristica. E' necessario considerare a denominatore il capitale mediamente investito nell'attività produttiva, cioè la semisomma dell'ammontare all'inizio e alla fine dell'esercizio del capitale investito al netto delle immobilizzazioni finanziarie			
<b>Onerosità media dei finanziamenti</b>			
= [ C.17) Interessi ed altri oneri finanziari ] / [ ( D) Debiti + D) Debiti dell'esercizio di confronto ) / 2 ]	(1,69) %	(0,13) %	1.200,00 %
Esprime l'onerosità media del capitale di debito. Il costo per interessi e' un valore che si forma progressivamente nell'arco dell'esercizio, al fine di comparare grandezze omogenee, e' necessario considerare a denominatore il capitale di debito mediamente presente nell'impresa. Tale valor medio e' la semisomma dell'ammontare dei debiti all'inizio e alla fine dell'esercizio.			
<b>M.O.L. (Margine operativo lordo)</b>			
= [ A) Valore della produzione - A.5) Altri ricavi e proventi - B) Costi della produzione + B.10) Ammortamenti e svalutazioni + B.14) Oneri diversi di gestione ]	378.059,00	71.651,00	427,64 %
Il margine evidenzia se l'impresa realizza un'eccedenza di risultati dalla sola gestione ordinaria			

INDICE	Esercizio 2016	Esercizio 2015	Variazione %
<b>E.B.I.T. Integrale</b>			
= [ A) Valore della produzione - B) Costi della produzione + C.15) Proventi da partecipazioni + C.16) Altri proventi finanziari + C.17a) Utili e perdite su cambi + D) Rettifiche di valore di attività finanziarie + E) Proventi e oneri straordinari ]	315.194,00	31.432,00	902,78 %
E' il margine reddituale che misura il risultato d'esercizio tenendo conto del risultato dell'area accessoria, dell'area finanziaria (con esclusione degli oneri finanziari) e dell'area straordinaria.			

## Indici patrimoniali e finanziari

INDICE	Esercizio 2016	Esercizio 2015	Variazione %
<b>Copertura delle immobilizzazioni</b>			
= A) Patrimonio netto / B) Immobilizzazioni	31,26 %	17,23 %	81,43 %
L'indice viene utilizzato per valutare l'equilibrio fra capitale proprio e investimenti fissi dell'impresa			
<b>Rapporto di indebitamento</b>			
= [ TOT.PASSIVO - A) Patrimonio netto ] / TOT. ATTIVO	86,40 %	92,26 %	(6,35) %
L'indice esprime il rapporto fra il capitale di terzi e il totale dell'attivo patrimoniale			
<b>Mezzi propri su capitale investito</b>			
= A) Patrimonio netto / TOT. ATTIVO	13,60 %	7,74 %	75,71 %
L'indice misura il grado di patrimonializzazione dell'impresa e conseguentemente la sua indipendenza finanziaria da finanziamenti di terzi			
<b>Oneri finanziari su fatturato</b>			
= C.17) Interessi e altri oneri finanziari / A.1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	1,01 %	0,28 %	260,71 %
L'indice esprime il rapporto tra gli oneri finanziari ed il fatturato dell'azienda			
<b>Oneri finanziari su MOL</b>			
= C.17) Interessi ed altri oneri finanziari / [ A) Valore della produzione - A.5) Altri ricavi e proventi - B) Costi della produzione + B.10) Ammortamenti e svalutazioni + B.14) Oneri diversi di gestione ]	7,07 %	2,37 %	198,31 %
L'indice misura l'equilibrio finanziario di medio e lungo periodo			

## Indici di produttività

INDICE	Esercizio 2016	Esercizio 2015	Variazione %
<b>Valore aggiunto su fatturato</b>			
= [ A) Valore delle produzioni - B.6) Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci - B.7) Costi per servizi - B.8) Costi per godimento di beni di terzi - B.11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci ] / A.1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	39,34 %	40,99 %	(4,03) %
L'indice misura la capacità del processo produttivo di creare valore aggiunto			

INDICE	Esercizio 2016	Esercizio 2015	Variazione %
<b>Costo del lavoro su fatturato</b>			
= B.9) Costi per il personale / A.1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	24,93 %	28,90 %	(13,74) %
L'indice rappresenta la capacità dell'azienda di coprire i costi delle risorse umane con le vendite.			

### Valutazione poste in valuta

La società, alla data di chiusura dell'esercizio, non detiene crediti o debiti in valuta estera.

### Operazioni con obbligo di retrocessione a termine

La società, ai sensi dell'art.2427 n. 6-ter, attesta che nel corso dell'esercizio non ha posto in essere alcuna operazione soggetta all'obbligo di retrocessione a termine.

## Nota integrativa, attivo

I valori iscritti nell'attivo dello stato patrimoniale sono stati valutati secondo quanto previsto dall'articolo 2426 del codice civile e in conformità ai principi contabili nazionali. Nelle sezioni relative alle singole poste sono indicati i criteri applicati nello specifico.

## Immobilizzazioni

### Introduzione

#### Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali, ricorrendo i presupposti previsti dai principi contabili, sono iscritte nell'attivo di stato patrimoniale al costo di acquisto e/o di produzione e vengono ammortizzate in quote costanti in funzione della loro utilità futura.

Il valore delle immobilizzazioni è esposto al netto dei fondi di ammortamento e delle svalutazioni.

L'ammortamento è stato operato in conformità al seguente piano prestabilito, che si ritiene assicuri una corretta ripartizione del costo sostenuto lungo la vita utile delle immobilizzazioni in oggetto:

<b>Voci immobilizzazioni immateriali</b>	<b>Periodo</b>
Spese societarie	5 anni in quote costanti
Concessioni e licenze	2 anni in quote costanti
Avviamento	18 anni in quote costanti
Software	5 anni in quote costanti
Altre spese pluriennali	5 anni in quote costanti

Spese di manutenzioni su beni di terzi	5 anni in quote costanti
--	--------------------------

Il criterio di ammortamento delle immobilizzazioni immateriali è stato applicato con sistematicità ed in ogni esercizio, in relazione alla residua possibilità di utilizzazione economica di ogni singolo bene o spesa.

Ai sensi e per gli effetti dell'art.10 della legge 19 marzo 1983, n. 72, e così come anche richiamato dalle successive leggi di rivalutazione monetaria, si precisa che per i beni immateriali tuttora esistenti in patrimonio non è stata mai eseguita alcuna rivalutazione monetaria.

Si evidenzia che su tali oneri immobilizzati non è stato necessario operare svalutazioni ex art. 2426 comma 1 n. 3 del codice civile in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 9, non sono stati riscontrati indicatori di potenziali perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni immateriali.

#### *Avviamento*

L'avviamento, ricorrendo i presupposti indicati dai principi contabili, è stato iscritto nell'attivo di stato patrimoniale in quanto acquisito a titolo oneroso, ed è stato ammortizzato, entro il limite di 20 anni previsto dall'OIC 24, secondo la sua vita utile conformemente a quanto previsto dall'art. 2426, comma 1, n. 6 del codice civile.

#### *Beni immateriali*

I beni immateriali sono rilevati al costo di acquisto comprendente anche i costi accessori e sono ammortizzati entro il limite legale o contrattuale previsto per gli stessi.

#### **Immobilizzazioni materiali**

I cespiti appartenenti alla categoria delle immobilizzazioni materiali sono iscritti in bilancio al costo di acquisto, aumentato degli eventuali oneri accessori sostenuti fino al momento in cui i beni sono pronti all'uso.

Ai sensi e per gli effetti dell'art.10 della legge 19 Marzo 1983, N.72, così come anche richiamato dalle successive leggi di rivalutazione monetaria, si precisa che per i beni materiali tuttora esistenti in patrimonio non è stata mai eseguita alcuna rivalutazione monetaria.

I criteri di ammortamento delle immobilizzazioni materiali non sono variati rispetto a quelli applicati nell'esercizio precedente, applicando per l'esercizio corrente l'ammortamento rapportato ai giorni di utilizzo, ovvero a partire dal 1 ottobre 2015.

Si evidenzia che non è stato necessario operare svalutazioni ex art. 2426 comma 1 n. 3 del Codice Civile in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 9, non sono stati riscontrati indicatori di potenziali perdite di valore delle immobilizzazioni materiali.

I cespiti appartenenti alla categoria delle immobilizzazioni materiali, rilevati alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi al bene acquisito, sono iscritti in bilancio al costo di acquisto, aumentato degli eventuali oneri accessori sostenuti fino al momento in cui i beni sono pronti all'uso e comunque nel limite del loro valore recuperabile. Il valore contabile dei beni, raggruppati in classi omogenee per natura ed anno di acquisizione, viene ripartito tra gli esercizi nel corso dei quali gli stessi verranno presumibilmente utilizzati. Tale procedura è attuata mediante lo stanziamento sistematico a conto economico di quote di ammortamento corrispondenti a piani prestabiliti, definiti al momento in cui il bene è disponibile e pronto all'uso, con riferimento alla presunta residua possibilità di utilizzo dei beni stessi. Detti piani, oggetto di verifica annuale, sono formati con riferimento al valore lordo dei beni e supponendo pari a zero il valore di realizzo al termine del processo.

L'ammortamento delle immobilizzazioni materiali, il cui utilizzo è limitato nel tempo, è stato operato in conformità al seguente piano prestabilito:

<b>Voci immobilizzazioni materiali</b>	<b>Periodo</b>
Impianti specifici	10 anni in quote costanti
Altri impianti e macchinari	7 anni in quote costanti

Attrezzatura varia e minuta	7 anni in quote costanti
Mobili e arredi	8 anni in quote costanti
Macchine d'ufficio elettroniche	5 anni in quote costanti
Costruzioni leggere	10 anni in quote costanti
Automezzi	5 anni in quote costanti
Impianti telefonici	7 anni in quote costanti
Telefonia mobile	7 anni in quote costanti

## Immobilizzazioni finanziarie

### *Crediti*

I crediti iscritti tra le immobilizzazioni finanziarie sono stati valutati al presumibile valore di realizzo avvalendosi della facoltà concessa dall'art. 2435-bis c.c.

### Operazioni di locazione finanziaria

La società alla data di chiusura dell'esercizio non ha in corso alcun contratto di leasing finanziario.

## Attivo circolante

Gli elementi dell'attivo circolante sono valutati secondo quanto previsto dai numeri da 8 a 11-bis dell'articolo 2426 del codice civile. I criteri utilizzati sono indicati nei paragrafi delle rispettive voci di bilancio.

### Rimanenze

Le rimanenze di beni sono valutate al minore tra il costo di acquisto e/o di produzione e il valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato.

Il costo di acquisto comprende gli eventuali oneri accessori di diretta imputazione.

Il costo di produzione non comprende i costi di indiretta imputazione in quanto questi ultimi non sono risultati imputabili secondo un metodo oggettivo.

### *Materie prime, sussidiarie e di consumo*

Il costo delle rimanenze di materie prime, sussidiarie e di consumo di natura fungibile è stato calcolato con il metodo del costo medio ponderato in alternativa al costo specifico, stante l'impossibilità tecnica o amministrativa di mantenere distinta ogni unità fisica in rimanenza.

Il valore così determinato è stato opportunamente confrontato, come esplicitamente richiesto dall'art. 2426 n. 9 del codice civile, con il valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato.

### Crediti iscritti nell'attivo circolante

I crediti iscritti nell'attivo circolante sono stati valutati al presumibile valore di realizzo avvalendosi della facoltà concessa dall'art. 2435-bis c.c.; l'adeguamento a tale valore è stato effettuato mediante stanziamento di un fondo svalutazione crediti dell'ammontare totale di euro 3.665.

Il dettaglio dei crediti è il seguente:

II - CREDITI				
	Fatture da emettere a clienti	171.526	171.526	-
	Note credito da emettere a clienti	(4.274)	(4.274)	-
	Clienti Italia	653.678	653.678	-
	Effetti allo sconto	2.605	2.605	-
	Crediti vari v/terzi	3.508	3.508	-
	Depositi cauzionali vari	381	381	-
	Personale c/arrotondamenti	(7)	(7)	-
	Erario c/liquidazione Iva	206.779	206.779	-
	Erario c/acconti IRES	6.741	6.741	-
	Erario c/acconti IRAP	856	856	-
	Fondo svalutaz. crediti verso clienti	(3.665)	(3.665)	-
	Arrotondamento	1	1	-
	<b>Totale</b>	<b>1.038.129</b>	<b>1.038.129</b>	

### Oneri finanziari capitalizzati

Tutti gli interessi e gli altri oneri finanziari sono stati interamente spesi nell'esercizio. Ai fini dell'art. 2427, c. 1, n. 8 del codice civile si attesta quindi che non sussistono capitalizzazioni di oneri finanziari.

### Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Le poste del patrimonio netto e del passivo dello stato patrimoniale sono state iscritte in conformità ai principi contabili nazionali; nelle sezioni relative alle singole poste sono indicati i criteri applicati nello specifico.

### Patrimonio netto

Le voci sono espone in bilancio al loro valore contabile secondo le indicazioni contenute nel principio contabile OIC 28.

Descrizione	Tipo riserva	Possibilità di utilizzo	Quota disponibile	Quota distribuibile	Quota non distribuibile
<i>Capitale</i>					
	Capitale		-	-	-
<i>Totale</i>					
			-	-	-
<i>Riserva legale</i>					
	Utili	A;B	1.111	-	1.111
<i>Totale</i>					
			1.111	-	1.111

Descrizione	Tipo riserva	Possibilità di utilizzo	Quota disponibile	Quota distribuibile	Quota non distribuibile
<i>Altre riserve</i>					
	Utili	A;B;C	15.524	15.524	-
<b>Totale</b>			<b>15.524</b>	<b>15.524</b>	<b>-</b>
<i>Utili (perdite) portati a nuovo</i>					
	Utili		-	-	-
<b>Totale</b>			<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>LEGENDA: "A" aumento di capitale; "B" copertura perdite; "C" distribuzione soci; "D" per altri vincoli statutari; "E" altro</b>					

	Capitale	Riserva legale	Riserve statutarie	Altre riserve	Utili (perdite) portati a nuovo	Utile (perdita) dell'esercizio	Totale
<b>Saldo iniziale al 1/01/2016</b>	<b>100.000</b>			<b>1</b>	<b>(5.589)</b>	<b>22.223</b>	<b>116.635</b>
<i>Destinazione del risultato dell'esercizio:</i>							
- Attribuzione di dividendi	-	-	-	-	-	-	-
- Altre destinazioni	-	1.111	15.524	(1)	5.589	(22.223)	-
<i>Altre variazioni:</i>							
- Copertura perdite	-	-	-	-	-	-	-
- Operazioni sul capitale	-	-	-	-	-	-	-
- Distribuzione ai soci	-	-	-	-	-	-	-
- Altre variazioni	-	-	-	-	-	-	-
Risultato dell'esercizio 2016	-	-	-	-	-	195.764	195.764
<b>Saldo finale al 31/12/2016</b>	<b>100.000</b>	<b>1.111</b>	<b>15.524</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>195.764</b>	<b>312.399</b>

## Debiti

I debiti sono stati esposti in bilancio al valore nominale, avvalendosi della facoltà concessa dall'art. 2435-bis c.c.

Il dettaglio dei debiti è il seguente:

D) *DEBITI*

Banca c/c	316.353	316.353	-
Finanz.a medio/lungo termine bancari	744.991	744.991	-
Fatture da ricevere da fornitori	208.198	208.198	-
Fornitori Italia	309.412	309.412	-
Partite commerciali passive da liquidare	2.392	2.392	-
Erario c/riten.su redd.lav.dipend.e assim.	19.232	19.232	-
Erario c/ritenute su redditi lav. auton.	230	230	-
Erario c/imposte sostitutive su TFR	290	290	-
Recupero somme erogate D.L.66/2014	136	136	-
Erario c/IRES	78.459	78.459	-
Erario c/IRAP	14.227	14.227	-
INPS dipendenti	22.662	22.662	-
INPS collaboratori	727	727	-
INAIL dipendenti/collab.(da liquidare)	5.321	5.321	-
INPS c/retribuzioni differite	10.280	10.280	-
Fondo tesoreria INPS	1.964	1.964	-
Debiti v/fondi previdenza complementare	629	629	-
Enti previdenziali e assistenziali vari	595	595	-
Debiti v/amministratori	4	4	-
Sindacati c/ritenute	124	124	-
Debiti per trattenute c/terzi	42	42	-
Debiti diversi verso terzi	87.546	87.546	-
Personale c/retribuzioni	22.525	22.525	-
Dipendenti c/retribuzioni differite	34.166	34.166	-
Arrotondamento	1	1	-
<b>Totale</b>	<b>1.880.506</b>	<b>1.880.506</b>	

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

Ai sensi e per gli effetti dell'art. 2427, c. 1 n. 6 del codice civile, si attesta che non esistono debiti sociali assistiti da garanzie reali.

## Nota integrativa, conto economico

Il conto economico evidenzia il risultato economico dell'esercizio.

Esso fornisce una rappresentazione delle operazioni di gestione, mediante una sintesi dei componenti positivi e negativi di reddito che hanno contribuito a determinare il risultato economico. I componenti positivi e negativi di reddito, iscritti in

bilancio secondo quanto previsto dall'articolo 2425-bis del codice civile, sono distinti secondo l'appartenenza alle varie gestioni: caratteristica, accessoria e finanziaria.

L'attività caratteristica identifica i componenti di reddito generati da operazioni che si manifestano in via continuativa e nel settore rilevante per lo svolgimento della gestione, che identificano e qualificano la parte peculiare e distintiva dell'attività economica svolta dalla società, per la quale la stessa è finalizzata.

L'attività finanziaria è costituita da operazioni che generano proventi e oneri di natura finanziaria.

In via residuale, l'attività accessoria è costituita dalle operazioni che generano componenti di reddito che fanno parte dell'attività ordinaria ma non rientrano nell'attività caratteristica e finanziaria.

## Valore della produzione

I ricavi sono iscritti in bilancio per competenza, al netto dei resi, abbuoni, sconti e premi, nonché delle imposte direttamente connesse agli stessi.

I ricavi derivanti dalle prestazioni di servizi sono iscritti quando il servizio è reso, ovvero quando la prestazione è stata effettuata; nel particolare caso delle prestazioni di servizi continuative i relativi ricavi sono iscritti per la quota maturata.

## Costi della produzione

I costi ed oneri sono imputati per competenza e secondo natura, al netto dei resi, abbuoni, sconti e premi, nel rispetto del principio di correlazione con i ricavi, ed iscritti nelle rispettive voci secondo quanto previsto dal principio contabile OIC 12. Per quanto riguarda gli acquisti di beni, i relativi costi sono iscritti quando si è verificato il passaggio sostanziale e non formale del titolo di proprietà assumendo quale parametro di riferimento, per il passaggio sostanziale, il trasferimento dei rischi e benefici. Nel caso di acquisto di servizi, i relativi costi sono iscritti quando il servizio è stato ricevuto, ovvero quando la prestazione si è conclusa, mentre, in presenza di prestazioni di servizi continuative, i relativi costi sono iscritti per la quota maturata.

Di seguito vengono evidenziati i dettagli delle voci componenti il valore ed i costi della produzione:

1)	<i>Ricavi delle vendite e delle prestazioni</i>		
	Corrispettivi	127.926	-
	Prestazioni di servizi	7.223	-
	Prestazioni di servizi	2.500.898	-
	Arrotondamento	(1)	
	<b>Totale</b>	<b>2.636.046</b>	
	<i>Ricavi e proventi diversi</i>		
	Sopravvenienze attive da gestione ordin.	252	-
	Arrotondamenti attivi diversi	40	-
	Altri ricavi e proventi imponibili	1.533	-
	<b>Totale</b>	<b>1.825</b>	
6)	<i>Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci</i>		
	Acq.materiali di consumo (att.servizi)	153.935	-
	Carburanti e lubrificanti automezzi	14.406	-

		<b>Totale</b>	<b>168.341</b>
7)	<i>Costi per servizi</i>		
	Lavorazioni di terzi (att.servizi)	107.959	-
	Assistenza software	39.134	-
	Spese telefoniche ordinarie	2.135	-
	Spese telefoniche radiomobili	4.571	-
	Energia elettrica	476.635	-
	Acqua potabile	68	-
	Gas	17.129	-
	Pulizia locali	528	-
	Manutenzione impianti e macchinari	3.762	-
	Manutenzione attrezzature	276	-
	Canoni di manutenz.impianti e macchinari	10.153	-
	Manut.impianti e macchinari di terzi	44.399	-
	Spese di manutenzione automezzi propri	12.401	-
	Pedaggi autostradali automezzi	42	-
	Consulenze ammin.e fiscali (ordinarie)	37.500	-
	Consulenze Tecniche	13.750	-
	Consulenze Legali	33.750	-
	Consulenze Notarili	606	-
	Contrib.Cassa Previd.lav.auton.affidente	102	-
	Contrib.Cassa Previd.lav.aut. non affer.	1.849	-
	Contr.cassa prev.cons.ammin.fisc.(ordin)	1.500	-
	Altri rimb. spese a co.co.co.affidenti	6	-
	Compensi amministratori	29.000	-
	Contrib. previd. ammin.	5.824	-
	Premi INAIL soci/titolari	155	-
	Rimb.chilom.amministratori	8.939	-
	Pubblicita',inserzioni e affissioni ded.	100	-
	Spese postali	45	-
	Premi di assicuraz.non obblig.deducibili	23.175	-
	Pulizie e vigilanza	11.402	-
	Servizi smaltimento rifiuti	32.264	-
	Spese generali varie	60.577	-
	Spese generali varie	413.931	-

	Rimborsi spese personale a pie' di lista	937	-
	Visite mediche periodiche ai dipendenti	2.045	-
	Commissioni e spese bancarie	2.923	-
	Arrotondamento	(1)	
	<b>Totale</b>	<b>1.399.571</b>	
8)	<i>Costi per godimento di beni di terzi</i>		
	Canoni locazione immobili deducibili	14.540	-
	Canoni noleggio impianti e macch.deduc.	2.665	-
	Canoni passivi affitto d'azienda	10.130	-
	<b>Totale</b>	<b>27.335</b>	
a)	<i>Salari e stipendi</i>		
	Retribuzioni lorde dipendenti ordinari	435.801	-
	<b>Totale</b>	<b>435.801</b>	
b)	<i>Oneri sociali</i>		
	Contributi INPS dipendenti ordinari	129.016	-
	Contrib.altri enti previdenz./assistenz.	3.151	-
	Premi INAIL	9.213	-
	<b>Totale</b>	<b>141.380</b>	
c)	<i>Trattamento di fine rapporto</i>		
	Quote TFR dipend.ordinari (in azienda)	36.839	-
	<b>Totale</b>	<b>36.839</b>	
e)	<i>Altri costi per il personale</i>		
	Erogaz.altre indennità/incentivi/accordi	32.804	-
	Altri costi per il personale dipendente	10.322	-
	<b>Totale</b>	<b>43.126</b>	
a)	<i>Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali</i>		
	Amm.to spese societarie	793	-
	Amm.to avviamento	719	-
	Amm.to software capitalizzato	490	-
	Amm.to spese di manutenz.su beni di terzi	4.341	-
	Amm.to altre spese pluriennali	4.517	-
	<b>Totale</b>	<b>10.860</b>	
b)	<i>Ammortamento delle immobilizzazioni materiali</i>		
	Amm.ti ordinari fabbricati strumentali	4.041	-

	Amm.ti ordin.impianti telef.totalm.deduc.	20	-
	Amm.ti ordinari impianti specifici	21.261	-
	Amm.ti ordinari.altri impianti e macchinari	8.722	-
	Amm.ti ordinari attrezz.varia e minuta	6.313	-
	Amm.ti ordinari mobili e arredi	187	-
	Amm.ord.macchine d'ufficio elettroniche	450	-
	Amm.ti ordinari automezzi	4.945	-
	Amm.ti ordin.telef.mobile totalm.deduc.	241	-
	Amm.ti ordin.impianti telefonici ineduc	5	-
	Amm.ti ordin. telefonia mobile ineduc.	60	-
	<b>Totale</b>	<b>46.245</b>	
d)	<i>Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilita' liquide</i>		
	Acc.ti sval. crediti v/clienti	3.665	-
	<b>Totale</b>	<b>3.665</b>	
11)	<i>Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci</i>		
	Rim.iniz.mat.prime, sussid.e di consumo	5.594	-
	<b>Totale</b>	<b>5.594</b>	
14)	<i>Oneri diversi di gestione</i>		
	Differenza di arrotondamento all' EURO	1	-
	Multe automezzi	42	-
	Tassa di possesso automezzi	354	-
	Spese anticip.lavor.auton.affer/non aff.	738	-
	Omaggi con val.unit.inf.lim.art.108 c.2	220	-
	Valori bollati	532	-
	IMU	77	-
	Diritti camerati	444	-
	Imposta di registro e concess. govern.	310	-
	TASI	21	-
	Sanzioni, penalità e multe	2	-
	Contributi associativi	120	-
	Cancelleria varia	1.044	-
	Abbonamenti, libri e pubblicazioni	4	-
	Arrotondamenti passivi diversi	14	-

	Arrotondamento	(1)	
	<b>Totale</b>	<b>3.922</b>	
<i>Proventi diversi dai precedenti da altre imprese</i>			
	Interessi attivi su c/c bancari	2	-
	<b>Totale</b>	<b>2</b>	
<i>Interessi ed altri oneri finanziari verso altre imprese</i>			
	Interessi passivi bancari	3.024	-
	Commissioni bancarie su finanziamenti	21	-
	Commissioni disponibilità fondi	6.108	-
	Interessi passivi di mora	46	-
	Interessi passivi su mutui	17.527	-
	Interessi passivi diversi	17	-
	Arrotondamento	1	
	<b>Totale</b>	<b>26.744</b>	
<i>Imposte correnti sul reddito d'esercizio</i>			
	IRES corrente	78.459	-
	IRAP corrente	14.227	-
	<b>Totale</b>	<b>92.686</b>	
21)	<i>Utile (perdita) dell'esercizio</i>		
	Conto economico	195.764	-
	<b>Totale</b>	<b>195.764</b>	

## Proventi e oneri finanziari

I proventi e gli oneri finanziari sono iscritti per competenza in relazione alla quota maturata nell'esercizio.

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

Nel corso del presente esercizio non sono stati rilevati ricavi o altri componenti positivi derivanti da eventi di entità o incidenza eccezionali.

Nel corso del presente esercizio non sono stati rilevati costi derivanti da eventi di entità o incidenza eccezionali.

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

La società ha provveduto allo stanziamento delle imposte dell'esercizio sulla base dell'applicazione delle norme tributarie vigenti. Le imposte correnti si riferiscono alle imposte di competenza dell'esercizio così come risultanti dalle dichiarazioni fiscali; le imposte relative ad esercizi precedenti includono le imposte dirette di esercizi precedenti, comprensive di

interessi e sanzioni e sono inoltre riferite alla differenza positiva (o negativa) tra l'ammontare dovuto a seguito della definizione di un contenzioso o di un accertamento rispetto al valore del fondo accantonato in esercizi precedenti. Le imposte differite e le imposte anticipate, infine, riguardano componenti di reddito positivi o negativi rispettivamente soggetti ad imposizione o a deduzione in esercizi diversi rispetto a quelli di contabilizzazione civilistica.

### **Imposte differite e anticipate**

Nel conto economico non è stato effettuato alcuno stanziamento per le imposte differite attive o passive, in quanto si ritiene che le differenze temporanee tra onere fiscale teorico ed onere fiscale effettivo siano di importo irrilevante rispetto al reddito imponibile complessivo.

## **Nota integrativa, altre informazioni**

Di seguito vengono riportate le altre informazioni richieste dal codice civile.

### **Dati sull'occupazione**

Nel seguente prospetto è indicato il numero medio dei dipendenti, ripartito per categoria e calcolato considerando la media giornaliera.

	Impiegati	Operai	Totale dipendenti
Numero medio	5	10	15

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

Nel seguente prospetto sono espone le informazione richieste dall'art. 2427 n. 16 c.c.

	Amministratori
Compensi	29.000

Il compenso è stato deliberato dall'assemblea a favore del Consigliere Delegato. Sono stati inoltre erogati euro 8.939 a titolo di rimborsi spese agli amministratori.

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

Non esistono impegni, garanzie o passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale.

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

Nel corso dell'esercizio sono state poste in essere operazioni con parti correlate; si tratta di operazioni concluse a condizioni di mercato, pertanto, in base alla normativa vigente, non viene fornita alcuna informazione aggiuntiva.

### **Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale**

Nel corso dell'esercizio non è stato posto in essere alcun accordo non risultante dallo stato patrimoniale.

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

---

Con riferimento al punto 22-quater dell'art. 2427 del codice civile, non si segnalano fatti di rilievo successivi alla chiusura dell'esercizio che abbiano inciso in maniera rilevante sull'andamento patrimoniale, finanziario ed economico.

## **Imprese che redigono il bilancio consolidato dell'insieme più piccolo di imprese di cui si fa parte in quanto impresa controllata**

---

Non esiste la fattispecie di cui all'art. 2427 n. 22-sexies del codice civile.

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

---

Si attesta che non è stato sottoscritto alcun strumento finanziario derivato.

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

---

Ai sensi dell'art. 2497-bis c. 4 del codice civile, si attesta che la società non è soggetta all'altrui attività di direzione e coordinamento.

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

---

Signori Soci, alla luce di quanto sopra esposto, l'organo amministrativo Vi propone di destinare come segue l'utile d'esercizio di euro 195.764:

- euro 9.788 alla riserva legale;
- euro 185.976 alla riserva straordinaria.

## **Nota integrativa, parte finale**

Signori Soci, Vi confermiamo che il presente bilancio, composto da stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario e nota integrativa rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società, nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle scritture contabili.

Vi invitiamo pertanto ad approvare il progetto di bilancio al 31/12/2016 unitamente con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio, così come predisposto dall'organo amministrativo.

Il Bilancio è vero e reale e corrisponde alle scritture contabili

Darfo Boario Terme, 24 marzo 2017

### **IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

Funassi Paolo Augusto     **Presidente**

Longhi Daniela             **Consigliere**

Richini Elena               **Consigliere**



## SERVIZI IDRICI VALLECAMONICA SRL

Sede legale: Via Mario Rigamonti 65 Darfo Boario Terme (BS)  
Iscritta al Registro Imprese di Brescia  
C.F. e numero iscrizione: 03432640989  
Iscritta al R.E.A. di Brescia n. 533600  
Capitale Sociale sottoscritto € 100.000,00 Interamente versato  
Partita IVA: 03432640989

# Relazione sulla gestione

## *Bilancio Abbreviato al 31/12/2016*

Signori Soci, nella Nota integrativa Vi sono state fornite le notizie attinenti alla illustrazione del bilancio al 31/12/2016; nel presente documento, conformemente a quanto previsto dall'art. 2428 del Codice Civile, Vi forniamo le notizie attinenti la situazione della Vostra società e le informazioni sull'andamento della gestione. La presente relazione, redatta con valori espressi in unità di Euro, viene presentata a corredo del Bilancio d'esercizio al fine di fornire informazioni reddituali, patrimoniali, finanziarie e gestionali della società corredate, ove possibile, di elementi storici e valutazioni prospettiche.

### **Informativa sulla società**

Riportiamo di seguito alcuni fatti di particolare rilevanza che si ritiene utile evidenziare alla Vostra attenzione.

#### **Fatti di particolare rilievo**

Ricordiamo ai Socie, a seguito dell'acquisto del ramo d'azienda "idrico" avvenuto in data 29 settembre 2015 dalla società Valle Camonica Servizi srl, la società ha iniziato l'attività di gestione del servizio idrico integrato, oltre all'attività di adduzione, captazione, accumulo e distribuzione di acqua ad usi civili ed industriali, di fognatura e di depurazione delle acque reflue. In particolare, la società ha in essere contratti di gestione degli impianti di depurazione che servono i Comuni della Vallecamonica; ha inoltre la gestione diretta e la relativa bollettazione del servizio idrico integrato ai cittadini del Comune di Malegno.

Per quanto riguarda la depurazione delle acque a servizio dell'Ospedale di Vallecamonica, gestita nello scorso esercizio in affitto d'azienda, la società ha, su mandato assembleare, investito 385.000 euro nell'acquisto del ramo d'azienda, al fine di sviluppare ed integrare il programma di investimento in corso volto al realizzo delle strategie aziendali. A fronte

dell'investimento, si è intavolata una trattativa con l'ASST di Vallecamonica al fine di ottenere un adeguamento al rialzo della tariffa inerente la fornitura di acqua: si è ottenuto un nuovo accordo contrattuale che prevede che, a partire dall'esercizio 2017, l'Ospedale di Vallecamonica corrisponderà alla società una tariffa incrementata del 40% rispetto alle condizioni precedenti.

Nel corso dell'esercizio è continuato il percorso volto a massimizzare i ricavi aumentando la platea dei cittadini collettati ai depuratori gestiti. Per ottimizzare i costi si è provveduto a cambiare fornitore di energia elettrica, una delle voci più importanti tra i costi aziendali. Nel corso dell'anno si è altresì stipulata un'apposita convenzione tra la nostra società e Uniaque Bergamo per l'utilizzo del depuratore di Costa Volpino (BG), impianto che serve a depurare le acque del collettore della Bassa Vallecamonica.

La società per ottimizzare le risorse e sviluppare le competenze interne si è dotata di un "settore acquisti" interno. Nel mese di gennaio 2016 la società, adempiendo agli obblighi normativi, si è dotata di un piano triennale anticorruzione.

## Attività di direzione e coordinamento

Ai sensi del comma 5 dell'art. 2497-bis del Codice Civile si attesta che la società non è soggetta all'altrui attività di direzione e coordinamento.

## Situazione patrimoniale e finanziaria

Al fine di una migliore comprensione della situazione patrimoniale e finanziaria della società, si fornisce di seguito un prospetto di riclassificazione dello Stato Patrimoniale.

### Stato Patrimoniale Attivo

Voce	Esercizio 2016	%	Esercizio 2015	%	Variaz. assoluta	Variaz. %
<b>CAPITALE CIRCOLANTE</b>	<b>1.298.550</b>	<b>56,51 %</b>	<b>830.689</b>	<b>55,10 %</b>	<b>467.861</b>	<b>56,32 %</b>
<b>Liquidità immediate</b>	<b>242.208</b>	<b>10,54 %</b>	<b>208.367</b>	<b>13,82 %</b>	<b>33.841</b>	<b>16,24 %</b>
Disponibilità liquide	242.208	10,54 %	208.367	13,82 %	33.841	16,24 %
<b>Liquidità differite</b>	<b>1.056.342</b>	<b>45,97 %</b>	<b>616.728</b>	<b>40,91 %</b>	<b>439.614</b>	<b>71,28 %</b>
Crediti verso soci						
Crediti dell'Attivo Circolante a breve termine	1.038.129	45,18 %	594.366	39,42 %	443.763	74,66 %
Crediti immobilizzati a breve termine						
Attività finanziarie						
Ratei e risconti attivi	18.213	0,79 %	22.362	1,48 %	(4.149)	(18,55) %
<b>Rimanenze</b>			<b>5.594</b>	<b>0,37 %</b>	<b>(5.594)</b>	<b>(100,00) %</b>
<b>IMMOBILIZZAZIONI</b>	<b>999.217</b>	<b>43,49 %</b>	<b>676.912</b>	<b>44,90 %</b>	<b>322.305</b>	<b>47,61 %</b>
Immobilizzazioni immateriali	48.976	2,13 %	56.436	3,74 %	(7.460)	(13,22) %
Immobilizzazioni materiali	579.323	25,21 %	217.033	14,40 %	362.290	166,93 %
Immobilizzazioni finanziarie	370.918	16,14 %	403.443	26,76 %	(32.525)	(8,06) %
Crediti dell'Attivo Circolante a m/l termine						
<b>TOTALE IMPIEGHI</b>	<b>2.297.767</b>	<b>100,00 %</b>	<b>1.507.601</b>	<b>100,00 %</b>	<b>790.166</b>	<b>52,41 %</b>

## Stato Patrimoniale Passivo

Voce	Esercizio 2016	%	Esercizio 2015	%	Variaz. assolute	Variaz. %
<b>CAPITALE DI TERZI</b>	<b>1.985.368</b>	<b>86,40 %</b>	<b>1.390.966</b>	<b>92,26 %</b>	<b>594.402</b>	<b>42,73 %</b>
<b>Passività correnti</b>	<b>1.138.300</b>	<b>49,54 %</b>	<b>905.895</b>	<b>60,09 %</b>	<b>232.405</b>	<b>25,65 %</b>
Debiti a breve termine	1.135.516	49,42 %	905.556	60,07 %	229.960	25,39 %
Ratei e risconti passivi	2.784	0,12 %	339	0,02 %	2.445	721,24 %
<b>Passività consolidate</b>	<b>847.068</b>	<b>36,86 %</b>	<b>485.071</b>	<b>32,18 %</b>	<b>361.997</b>	<b>74,63 %</b>
Debiti a m/l termine	744.990	32,42 %	384.482	25,50 %	360.508	93,76 %
Fondi per rischi e oneri						
TFR	102.078	4,44 %	100.589	6,67 %	1.489	1,48 %
<b>CAPITALE PROPRIO</b>	<b>312.399</b>	<b>13,60 %</b>	<b>116.635</b>	<b>7,74 %</b>	<b>195.764</b>	<b>167,84 %</b>
Capitale sociale	100.000	4,35 %	100.000	6,63 %		
Riserve	16.635	0,72 %	1		16.634	1.663.400,00 %
Utili (perdite) portati a nuovo			(5.589)	(0,37) %	5.589	(100,00) %
Utile (perdita) dell'esercizio	195.764	8,52 %	22.223	1,47 %	173.541	780,91 %
<b>TOTALE FONTI</b>	<b>2.297.767</b>	<b>100,00 %</b>	<b>1.507.601</b>	<b>100,00 %</b>	<b>790.166</b>	<b>52,41 %</b>

## Principali indicatori della situazione patrimoniale e finanziaria

Sulla base della precedente riclassificazione, vengono calcolati i seguenti indicatori di bilancio:

INDICE	Esercizio 2016	Esercizio 2015	Variazioni %
Copertura delle immobilizzazioni	31,26 %	17,23 %	81,43 %
Indice di indebitamento	6,36	11,93	(46,69) %
Mezzi propri su capitale investito	13,60 %	7,74 %	75,71 %
Oneri finanziari su fatturato	1,01 %	0,28 %	260,71 %
Indice di disponibilità	114,08 %	91,70 %	24,41 %
Indice di tesoreria primario	114,08 %	91,08 %	25,25 %

## Situazione economica

Per meglio comprendere il risultato della gestione della società, si fornisce di seguito un prospetto di riclassificazione del Conto Economico.

## Conto Economico

Voce	Esercizio 2016	%	Esercizio 2015	%	Variaz. assolute	Variaz. %
<b>VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	<b>2.637.871</b>	<b>100,00 %</b>	<b>606.418</b>	<b>100,00 %</b>	<b>2.031.453</b>	<b>334,99 %</b>
- Consumi di materie prime	173.935	6,59 %	41.620	6,86 %	132.315	317,91 %
- Spese generali	1.426.906	54,09 %	316.817	52,24 %	1.110.089	350,39 %
<b>VALORE AGGIUNTO</b>	<b>1.037.030</b>	<b>39,31 %</b>	<b>247.981</b>	<b>40,89 %</b>	<b>789.049</b>	<b>318,19 %</b>
- Altri ricavi	1.825	0,07 %	1.506	0,25 %	319	21,18 %
- Costo del personale	657.146	24,91 %	174.824	28,83 %	482.322	275,89 %
- Accantonamenti						
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>	<b>378.059</b>	<b>14,33 %</b>	<b>71.651</b>	<b>11,82 %</b>	<b>306.408</b>	<b>427,64 %</b>
- Ammortamenti e svalutazioni	60.770	2,30 %	32.737	5,40 %	28.033	85,63 %
<b>RISULTATO OPERATIVO CARATTERISTICO (Margine Operativo Netto)</b>	<b>317.289</b>	<b>12,03 %</b>	<b>38.914</b>	<b>6,42 %</b>	<b>278.375</b>	<b>715,36 %</b>
+ Altri ricavi e proventi	1.825	0,07 %	1.506	0,25 %	319	21,18 %
- Oneri diversi di gestione	3.922	0,15 %	8.989	1,48 %	(5.067)	(56,37) %
<b>REDDITO ANTE GESTIONE FINANZIARIA</b>	<b>315.192</b>	<b>11,95 %</b>	<b>31.431</b>	<b>5,18 %</b>	<b>283.761</b>	<b>902,81 %</b>
+ Proventi finanziari	2		1		1	100,00 %
+ Utili e perdite su cambi						
<b>RISULTATO OPERATIVO (Margine Corrente ante oneri finanziari)</b>	<b>315.194</b>	<b>11,95 %</b>	<b>31.432</b>	<b>5,18 %</b>	<b>283.762</b>	<b>902,78 %</b>
+ Oneri finanziari	(26.744)	(1,01) %	(1.697)	(0,28) %	(25.047)	1.475,96 %
<b>REDDITO ANTE GESTIONE STRAORDINARIA (Margine corrente)</b>	<b>288.450</b>	<b>10,93 %</b>	<b>29.735</b>	<b>4,90 %</b>	<b>258.715</b>	<b>870,07 %</b>
+ Rettifiche di valore di attività finanziarie						
+ Proventi e oneri straordinari						
<b>REDDITO ANTE IMPOSTE</b>	<b>288.450</b>	<b>10,93 %</b>	<b>29.735</b>	<b>4,90 %</b>	<b>258.715</b>	<b>870,07 %</b>
- Imposte sul reddito dell'esercizio	92.686	3,51 %	7.512	1,24 %	85.174	1.133,84 %
<b>REDDITO NETTO</b>	<b>195.764</b>	<b>7,42 %</b>	<b>22.223</b>	<b>3,66 %</b>	<b>173.541</b>	<b>780,91 %</b>

## Principali indicatori della situazione economica

Sulla base della precedente riclassificazione, vengono calcolati i seguenti indicatori di bilancio:

INDICE	Esercizio 2016	Esercizio 2015	Variazioni %
R.O.E.	62,66 %	19,05 %	228,92 %

INDICE	Esercizio 2016	Esercizio 2015	Variazioni %
R.O.I.	13,81 %	2,58 %	435,27 %
R.O.S.	11,96 %	5,20 %	130,00 %
R.O.A.	13,72 %	2,08 %	559,62 %
E.B.I.T. INTEGRALE	315.194,00	31.432,00	902,78 %

## Informazioni ex art 2428 C.C.

Qui di seguito si vanno ad analizzare in maggiore dettaglio le informazioni così come specificatamente richieste dal disposto dell'art. 2428 del Codice Civile.

### Principali rischi e incertezze a cui è esposta la società

Ai sensi e per gli effetti del primo comma dell'art. 2428 del Codice Civile si attesta che la società non è esposta a particolari rischi e/o incertezze, se non legate all'evoluzione normativa in tema di gestione di servizio idrico.

### Principali indicatori non finanziari

Ai sensi del secondo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si attesta che, per l'attività specifica svolta e per una migliore comprensione della situazione della società, dell'andamento e del risultato della gestione, non si ritiene rilevante l'esposizione di indicatori non finanziari.

### Informativa sull'ambiente

Gli obiettivi e le politiche in materia ambientale, comprese le misure adottate e i miglioramenti apportati all'attività di impresa che hanno avuto maggior impatto sull'ambiente, possono essere così riassunti: si è incentivata la cultura ambientale presso le scuole favorendo le visite dei loro alunni presso i nostri impianti di depurazione.

Si stanno effettuando investimenti per adempiere alle normative di risparmio energetico, per una impresa meno energivora e più attenta all'ambiente

### Informazioni sulla gestione del personale

Ai fini di una migliore comprensione della situazione della società e dell'andamento della gestione si forniscono alcune informazioni inerenti la gestione del personale: la forza lavoro è composta da 15 persone: 2 manutentori meccanici, 2 manutentori elettrici, un analista, 5 gestori di impianto, un'impiegata amministrativa, 2 tecnici dedicati alle gestioni degli impianti e 2 responsabili per la conduzione dei settori. Si è provveduto nel corso del 2016 ad incontrare le organizzazioni sindacali al fine di inquadrare il personale proveniente dalla società Vallecamonica Servizi srl nel contratto del settore idrico (Federgasacque).

### Attività di ricerca e sviluppo

Ai sensi e per gli effetti di quanto riportato al punto 1 del terzo comma dell'art. 2428 del codice civile, si attesta che nel corso dell'esercizio non sono state svolte attività di ricerca e sviluppo.

## Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e imprese sottoposte al controllo delle controllanti

---

Per quanto riguarda il disposto di cui al punto 2 del terzo comma dell'art. 2428 del codice civile si sottolinea che la società non detiene alcun tipo di rapporto di cui alla presente fattispecie.

## Azioni proprie

## Azioni/quote della società controllante

---

Si attesta che la società non è soggetta al vincolo di controllo da parte di alcuna società o gruppo societario.

## Evoluzione prevedibile della gestione

---

Ai sensi e per gli effetti di quanto indicato al punto 6) del terzo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si segnala che il Consiglio di Amministrazione è impegnato ad attuare una riduzione dei costi operativi e gestionali della società. Inoltre è impegnato ad accrescere il valore prodotto puntando all'aumento della clientela e a rendere più efficienti gli impianti gestiti. Si prevede di continuare con le iniziative volte ad un rafforzamento dell'organizzazione sul territorio e di proseguire i piani di investimento e sviluppo già programmati.

In particolare la Società si pone come operatore specializzato nella gestione dei servizi di depurazione delle acque e dell'erogazione di acqua, insieme alla gestione e manutenzione degli impianti dedicati. Tutto questo nei confronti degli enti pubblici e dei privati, operatori economici e non.

## Uso di strumenti finanziari rilevanti per la valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico dell'esercizio

---

Ai sensi e per gli effetti di quanto indicato al punto 6-bis) del terzo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si attesta che la società non ha intrapreso particolari politiche di gestione del rischio finanziario, in quanto ritenuto non rilevante nella sua manifestazione in riferimento alla nostra realtà aziendale.

## Conclusioni

Signori Soci, alla luce delle considerazioni svolte nei punti precedenti e di quanto esposto nella Nota Integrativa, Vi invitiamo:

- ad approvare il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2016 unitamente alla Nota integrativa ed alla presente Relazione che lo accompagnano;
- a destinare il risultato d'esercizio in conformità con la proposta formulata nella nota integrativa.

Darfo Boario Terme, 24/03/2017

### IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Funassi Paolo Augusto     **Presidente**

Longhi Daniela             **Consigliere**

Richini Elena               **Consigliere**