

EGEA - ENTE GESTIONE ENERGIA AMBIENTE S.P.A.

Bilancio di esercizio al 31-12-2019

Dati anagrafici	
Sede in	ALBA
Codice Fiscale	00314030180
Numero Rea	CUNEO 45211
P.I.	01817090044
Capitale Sociale Euro	52.333.855 i.v.
Forma giuridica	SOCIETA' PER AZIONI
Settore di attività prevalente (ATECO)	352200
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	no
Appartenenza a un gruppo	si
Denominazione della società capogruppo	EGEA SPA
Paese della capogruppo	ITALIA

Stato patrimoniale

	31-12-2019	31-12-2018
Stato patrimoniale		
Attivo		
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti		
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)	0	0
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) costi di impianto e di ampliamento	188.346	376.692
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	87.030	134.896
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	264	396
6) immobilizzazioni in corso e acconti	76.793	274.278
7) altre	3.580.845	3.850.631
Totale immobilizzazioni immateriali	3.933.278	4.636.893
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	4.907.845	4.982.370
2) impianti e macchinario	7.989	12.662
3) attrezzature industriali e commerciali	19.071	26.734
4) altri beni	130.947	164.317
5) immobilizzazioni in corso e acconti	96.054	96.054
Totale immobilizzazioni materiali	5.161.906	5.282.137
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
a) imprese controllate	59.725.043	58.400.708
b) imprese collegate	4.020.686	2.615.636
d-bis) altre imprese	556.792	625.402
Totale partecipazioni	64.302.521	61.641.746
2) crediti		
a) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	35.961.870	32.322.000
esigibili oltre l'esercizio successivo	31.135.196	13.979.294
Totale crediti verso imprese controllate	67.097.066	46.301.294
b) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	5.428.488	1.144.621
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti verso imprese collegate	5.428.488	1.144.621
d-bis) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	443.436	138.436
esigibili oltre l'esercizio successivo	1.498.532	1.696.598
Totale crediti verso altri	1.941.968	1.835.034
Totale crediti	74.467.522	49.280.949
Totale immobilizzazioni finanziarie	138.770.043	110.922.695
Totale immobilizzazioni (B)	147.865.227	120.841.725
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
3) lavori in corso su ordinazione	9.963	0
Totale rimanenze	9.963	0
II - Crediti		
1) verso clienti		

esigibili entro l'esercizio successivo	298.876	274.904
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti verso clienti	298.876	274.904
2) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	8.969.630	9.309.844
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti verso imprese controllate	8.969.630	9.309.844
3) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	686.849	875.020
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti verso imprese collegate	686.849	875.020
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	532.099	521.577
esigibili oltre l'esercizio successivo	46.567	46.567
Totale crediti tributari	578.666	568.144
5-ter) imposte anticipate	604.205	605.115
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.903	8.006
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti verso altri	2.903	8.006
Totale crediti	11.141.129	11.641.033
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
4) altre partecipazioni	68.610	0
6) altri titoli	7.516	7.293
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	76.126	7.293
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	1.971.286	1.120.409
3) danaro e valori in cassa	268	516
Totale disponibilità liquide	1.971.554	1.120.925
Totale attivo circolante (C)	13.198.772	12.769.251
D) Ratei e risconti	344.946	303.244
Totale attivo	161.408.945	133.914.220
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	52.333.855	52.333.855
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	19.273.314	19.273.314
III - Riserve di rivalutazione	0	0
IV - Riserva legale	1.448.794	1.394.427
V - Riserve statutarie	0	0
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	11.378.057	12.288.916
Varie altre riserve	1.192.333	1.192.333
Totale altre riserve	12.570.390	13.481.249
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	0	0
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	1.746.446	1.087.337
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
Totale patrimonio netto	87.372.799	87.570.182
B) Fondi per rischi e oneri		
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	0	0

2) per imposte, anche differite	152.013	183.407
3) strumenti finanziari derivati passivi	0	0
4) altri	0	0
Totale fondi per rischi ed oneri	152.013	183.407
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	1.083.220	1.086.657
D) Debiti		
1) obbligazioni		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.750.000	5.625.000
esigibili oltre l'esercizio successivo	7.875.000	11.625.000
Totale obbligazioni	11.625.000	17.250.000
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	5.482.840	5.452.443
esigibili oltre l'esercizio successivo	46.952.519	17.927.883
Totale debiti verso banche	52.435.359	23.380.326
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	130.000	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale acconti	130.000	0
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	980.798	1.134.962
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso fornitori	980.798	1.134.962
9) debiti verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	5.068.925	297.083
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso imprese controllate	5.068.925	297.083
10) debiti verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	34.514	22.297
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso imprese collegate	34.514	22.297
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	474.729	553.968
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti tributari	474.729	553.968
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	220.707	206.129
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	220.707	206.129
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.550.566	1.575.214
esigibili oltre l'esercizio successivo	23.022	25.064
Totale altri debiti	1.573.588	1.600.278
Totale debiti	72.543.620	44.445.043
E) Ratei e risconti	257.293	628.931
Totale passivo	161.408.945	133.914.220

Conto economico

	31-12-2019	31-12-2018
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	6.382.711	6.172.001
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	9.963	(124.164)
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	208.712	201.514
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	0	2.331
altri	1.151.592	1.349.371
Totale altri ricavi e proventi	1.151.592	1.351.702
Totale valore della produzione	7.752.978	7.601.053
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	165.828	84.469
7) per servizi	3.357.187	3.248.196
8) per godimento di beni di terzi	262.005	632.043
9) per il personale		
a) salari e stipendi	3.059.767	2.935.191
b) oneri sociali	784.150	695.169
c) trattamento di fine rapporto	233.009	216.466
e) altri costi	77.867	4.407
Totale costi per il personale	4.154.793	3.851.233
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	1.410.111	1.258.971
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	138.475	145.638
Totale ammortamenti e svalutazioni	1.548.586	1.404.609
14) oneri diversi di gestione	312.725	362.163
Totale costi della produzione	9.801.124	9.582.713
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	(2.048.146)	(1.981.660)
C) Proventi e oneri finanziari		
15) proventi da partecipazioni		
da imprese controllate	3.860.899	3.494.284
Totale proventi da partecipazioni	3.860.899	3.494.284
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
da imprese controllate	1.205.676	1.235.861
altri	205.525	200.227
Totale proventi diversi dai precedenti	1.411.201	1.436.088
Totale altri proventi finanziari	1.411.201	1.436.088
17) interessi e altri oneri finanziari		
verso imprese controllate	19.930	0
altri	1.488.284	1.474.368
Totale interessi e altri oneri finanziari	1.508.214	1.474.368
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	3.763.886	3.456.004
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie		
18) rivalutazioni		
c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	222	0
Totale rivalutazioni	222	0
19) svalutazioni		

a) di partecipazioni	0	344.672
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	2.416
Totale svalutazioni	0	347.088
Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)	222	(347.088)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	1.715.962	1.127.256
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte relative a esercizi precedenti	0	30.139
imposte differite e anticipate	(30.484)	9.780
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	(30.484)	39.919
21) Utile (perdita) dell'esercizio	1.746.446	1.087.337

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2019	31-12-2018
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	1.746.446	1.087.337
Imposte sul reddito	(30.484)	39.919
Interessi passivi/(attivi)	97.013	38.280
(Dividendi)	(3.860.899)	(3.494.284)
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	150	0
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	(2.047.774)	(2.328.748)
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	122.562	124.666
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.548.586	1.404.609
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	344.672
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie	(31.394)	0
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	(222)	2.416
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	1.639.532	1.876.363
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	(408.242)	(452.385)
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(9.963)	124.164
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(23.972)	216.052
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(154.164)	(142.367)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(41.702)	99.515
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(371.638)	(156.768)
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	(1.162.065)	(2.497.267)
Totale variazioni del capitale circolante netto	(1.763.504)	(2.356.671)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	(2.171.746)	(2.809.056)
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(97.013)	(38.280)
(Imposte sul reddito pagate)	0	0
Dividendi incassati	5.581.748	1.496.460
(Utilizzo dei fondi)	(125.999)	(29.298)
Altri incassi/(pagamenti)	0	0
Totale altre rettifiche	5.358.736	1.428.882
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	3.186.990	(1.380.174)
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(18.544)	(48.111)
Disinvestimenti	300	2.316
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(889.905)	(1.236.603)
Disinvestimenti	183.407	4.243
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(27.915.959)	(3.109.318)
Disinvestimenti	68.610	9.717.267
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	(68.610)	0

Disinvestimenti	0	0
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)	0	0
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide	0	0
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(28.640.701)	5.329.794
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	5.030	4.502.447
Accensione finanziamenti	34.800.000	0
(Rimborso finanziamenti)	(6.574.996)	(8.175.738)
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	0	0
(Rimborso di capitale)	0	0
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie	0	0
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	(1.925.694)	(907.596)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	26.304.340	(4.580.887)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	850.629	(631.267)
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	0	0
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	1.120.409	1.752.079
Assegni	0	0
Danaro e valori in cassa	516	113
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	1.120.925	1.752.192
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	1.971.286	1.120.409
Danaro e valori in cassa	268	516
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	1.971.554	1.120.925
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2019

Nota integrativa, parte iniziale

Nota Integrativa al bilancio di esercizio al 31/12/2019

PREMESSA

Il bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2019 si riferisce al periodo amministrativo 01/01–31/12/2019, ed è composto dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dal Rendiconto Finanziario e dalla presente Nota Integrativa.

Esso è inoltre corredato dalla Relazione sulla gestione, redatta secondo quanto stabilito dall'art. 2428 codice civile. A tale documento di corredo si rimanda per tutte le informazioni riguardanti l'andamento della gestione nell'esercizio, nonché per tutti gli altri dati, notizie e commenti richiesti dal citato articolo.

Scopo del bilancio è di rappresentare in modo chiaro, veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società e il risultato economico conseguito nel periodo di riferimento.

I valori in esso iscritti sono stati derivati dalle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute, e corrispondono ai relativi saldi di chiusura.

Ove non diversamente specificato, tutti gli importi monetari esposti nei predetti prospetti di bilancio e nella presente nota integrativa sono espressi in unità di euro.

Lo Stato Patrimoniale, il Conto Economico, il Rendiconto Finanziario e la presente Nota Integrativa, sono stati redatti secondo la forma ordinaria (schemi ex artt. 2424 e 2425 c.c., e contenuto ex artt. 2425-ter e 2427 c.c.). Il Rendiconto finanziario è stato redatto, secondo il metodo indiretto, utilizzando il relativo schema di riferimento indicato nel principio OIC n. 10 attualmente vigente.

Nota preliminare

Oggetto e finalità della società

Il Gruppo Egea opera da ormai molto tempo nei settori dell'energia e dell'ambiente. Nel corso degli ultimi anni è stato gradualmente realizzato un progetto di razionalizzazione delle strutture organizzative del Gruppo teso fondamentalmente a ordinare per settore le diverse attività svolte tramite specifiche società veicolo e sub-holding di settore. In tale ottica, in epoche meno recenti erano state raggruppate in appositi sottogruppi le società operanti nei settori dell'idrico, dell'ambiente, dell'elettrico, e delle energie rinnovabili.

Nel biennio 2016-2017, tale processo ha trovato il suo sostanziale completamento, attraverso importanti operazioni che, oltre alle suddette finalità di razionalizzazione, hanno avuto anche una forte valenza strategica nell'ottica del futuro sviluppo della attività del Gruppo, e che sono di seguito sinteticamente richiamate.

- A metà 2016, si è attuato lo scorporo, per conferimento alla neo costituita società RMT srl, del ramo d'azienda inerente la distribuzione del gas. Detta operazione si è resa sostanzialmente necessaria -anche sotto il profilo normativo-regolamentare- per uniformarsi alle indicazioni dell'Authority di settore finalizzate alla eliminazioni di collegamenti e/o richiami, anche solo formali, delle specifiche attività di distribuzione gas rispetto ad altre svolte dai gruppi di appartenenza. Per motivi meramente tecnico-formali, in tale primo conferimento non era stato possibile includere terreni e fabbricati strumentali al ramo stesso. Tale carenza è stato colmata a inizio 2017 con un apposito conferimento aggiuntivo.

- Nella seconda metà del 2017, la maggior parte delle partecipazioni in società operanti nel settore del teleriscaldamento sono state conferite in una neo-costituita sub-holding di settore (la TLRNET srl).

- Negli ultimi mesi del 2017, si è concluso un rilevante accordo con un investitore finanziario istituzionale, cui è stato ceduto il 49% delle partecipazioni detenute nelle società RMT srl e TLRNET srl.

Informazioni più dettagliate circa le attività e i valori coinvolti nelle operazioni in parola sono richiamate per opportuna memoria nell'apposito paragrafo della sezione "Altre informazioni", nonché in sede di commento delle singole voci di bilancio più toccate dalle medesime operazioni.

A seguito di tali modificazioni, Egea spa -che precedentemente esercitava direttamente importanti attività operative- svolge attualmente attività di holding che detiene partecipazioni nelle sottostanti società controllate e collegate. Essa però ha mantenuto al proprio interno una robusta e articolata struttura operativa attraverso la quale fornisce fondamentali servizi di direzione strategica e di assistenza tecnica, informatica e amministrativa a favore delle società sottostanti, oltre a una costante attività di supporto di carattere finanziario a favore delle stesse, connaturato alla sua funzione di capogruppo.

Normativa e Principi contabili di riferimento

Il presente bilancio è stato redatto in conformità alle disposizioni dettate in materia dal Codice civile, e, in particolare, dalle seguenti norme:

. artt. 2423 – 2423-bis – 2423-ter (Principi di redazione)

. artt. 2424 -2425 (Schemi di rappresentazione)

. artt. 2423-ter – 2424-bis – 2425-bis (Contenuto e regole di iscrizione)

. art. 2425-ter (Rendiconto Finanziario), redatto con il metodo indiretto, utilizzando lo schema previsto dall'O.I.C. n.10

. art. 2426 (Criteri di valutazione)

. artt. 2427 – 2427-bis (Nota Integrativa)

A integrazione dei principi stabiliti dalla legge, e sempre al fine di perseguire nel modo migliore possibile gli scopi fondamentali di bilancio sopra enunciati, si sono inoltre applicati i principi contabili nazionali, riferibili a ciascuna specifica voce di bilancio, emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità (O.I.C.).

Principi di redazione (art. 2423-bis)

Di seguito sono richiamati i principi base, o postulati di bilancio, su cui si fondano determinazioni, valutazioni e stime espresse nei documenti costituenti il presente bilancio.

° **Prudenza** (art. 2423-bis, n. 1-2)

° **Continuità aziendale** (art. 2423-bis, n.1)

° **Rappresentazione sostanziale** (art. 2323-bis, n. 1-bis)

° **Competenza** (art 2423-bis, n. 3 – 4)

° **Chiarezza** (art. 2423, 2° comma – art.2423-bis, n. 5)

° **Rilevanza** (art. 2423, 4° comma)

° **Comparabilità** (art. 2423-ter, 5° comma)

° **Costanza nei criteri di valutazione applicati** (art. 2423-bis, n. 6)

° **Neutralità** (corollario di rappresentazione veritiera e corretta).

Con riguardo ai predetti principi, si evidenzia in particolare quanto segue.

- In bilancio sono stati indicati esclusivamente i componenti positivi di reddito effettivamente realizzati, in forma ragionevolmente definitiva e certa, alla data di chiusura dell'esercizio, mentre si è tenuto conto di tutti i

componenti negativi riferibili all'attività svolta nell'esercizio, ivi compresi gli oneri, le perdite, gli impegni e i rischi, di competenza del medesimo, anche se conosciuti e/o manifestativi successivamente alla predetta data. Nel caso di stime fatte in condizioni di incertezza, si è operato secondo ragionevole cautela e prudenza, opportunamente calibrate in relazione al grado attribuibile a tali incertezze. Eventuali elementi eterogenei, inclusi in singole voci di bilancio, sono stati valutati singolarmente, secondo i criteri propri correttamente applicabili a ciascun componente, onde evitare possibili compensazioni surrettizie tra utili e perdite insiti in ciascuno di essi. In definitiva, quindi: i) sono stati contabilizzati soltanto utili certi alla data del bilancio; ii) non sono invece stati iscritti quelli che, a tale epoca, erano solamente attesi o sperati, anche se con ragionevole probabilità; iii) al contrario, si è tenuto conto di tutti gli oneri e le perdite, anche se non definitivamente subiti, ma solamente stimati, previsti o temuti.

- Ai fini della rappresentazione sostanziale in bilancio dei fatti aziendali, criterio fondamentale è costituito dall'analisi del come e del quando rischi e benefici relativi a un dato rapporto, situazione o contratto si trasferiscono rispettivamente a carico o a vantaggio della società. Ove norme di legge ostino, in modo non derogabile, alla rappresentazione sostanziale direttamente nei prospetti di bilancio, gli effetti di maggior rilievo derivanti da tale disallineamento sono rappresentati in appositi paragrafi della presente Nota Integrativa.
- L'iscrizione dei componenti positivi e negativi di reddito è fatta in base alla competenza economica degli stessi, indipendentemente dal momento della loro manifestazione finanziaria. I ricavi sono iscritti solo quando: i) il bene o l'attività da cui derivano è stata completata, ii) rischi e benefici relativi sono passati definitivamente alla controparte (passaggio sostanziale della proprietà). Tutti i costi gli oneri e le spese correlati o correlabili ai ricavi conseguiti in un esercizio vengono contabilizzati per competenza nell'esercizio medesimo.
- Ai fini della comparabilità dei bilanci: i) la forma di rappresentazione (utilizzo degli schemi legali di bilancio) è costante nel tempo, ii) mutamenti di classificazione di voci rispetto a quanto esposto nel bilancio dell'esercizio precedente, comportano una conseguente riclassificazione dei corrispondenti valori presenti in tale bilancio, con espressa esplicitazione di tali ricollocazioni in apposita sezione della presente nota, iii) i criteri di valutazione sono mantenuti costanti, iv) nei casi eccezionali in cui intervengano variazioni, sono esposti gli effetti economici, patrimoniali e finanziari prodotti a seguito del cambiamento; v) gli impatti economici, patrimoniali e finanziari discendenti da eventuali operazioni straordinarie (acquisizioni, dismissioni, fusioni, scorpori, ecc.) sono esposti in apposite sezioni della presente Nota integrativa.
- Ai fini della neutralità, comparabilità e correttezza del bilancio, i criteri di valutazione sono, come detto, mantenuti costanti nel tempo. Ove modifiche siano imposte o consentite dalla legge o dai principi contabili, o siano necessarie al verificarsi di casi eccezionali, in Nota Integrativa vengono indicati le ragioni e le motivazioni del cambiamento, dirette a ottenere una migliore rappresentazione di bilancio, nonché gli effetti economici, finanziari e patrimoniali derivanti dal cambiamento stesso.

Casi eccezionali ex art. 2423, 5° comma, cod.civ.

Nell'esercizio in esame, al pari dei precedenti, non si sono presentati casi o situazioni che, allo scopo di fornire una rappresentazione veritiera e corretta, abbiano richiesto l'adozione di una deroga a disposizione dettate dalla legge, la cui automatica applicazione avrebbe invece comportato situazioni di non conformità agli scopi perseguiti.

Cambiamento di principi (art. 2423-bis)

Con riguardo all'esercizio in esame non vi sono stati cambiamenti nei principi contabili adottati, e neppure con riguardo ai criteri applicati nelle valutazioni, criteri che risultano del tutto analoghi a quelli utilizzati per il precedente bilancio.

Correzioni di errori rilevanti (O.I.C. n. 29)

Non vi è stata necessità di intervenire per correggere errori rilevanti (come definiti dal principio n. 29 O.I.C.), evidenziatisi nella redazione di bilanci relativi a periodi precedenti.

Problematiche di comparabilità e adattamento (art. 2423-ter, 5° comma)

Non si sono riscontrati casi di disomogeneità, in termini di modalità di determinazione dei valori e/o di loro rappresentazione in bilancio, tra i valori iscritti con riferimento all'esercizio corrente rispetto a quelli esposti con riguardo all'esercizio precedente. Non si sono quindi manifestate problematiche di comparabilità e adattamento relativamente alle voci esposti in detti due bilanci. Di conseguenza, non vi è stata necessità di procedere a riclassifica o diversa quantificazione dei saldi esposti relativamente all'esercizio precedente.

Si precisa inoltre che non vi sono elementi dell'attivo o del passivo che possano essere oggetto alternativamente di classificazioni in diverse voci degli schemi legali di bilancio.

Criteri di valutazione applicati (art. 2426)

I criteri di valutazione utilizzati sono conformi alla legge e agli specifici principi contabili O.I.C. applicabili. Si ribadisce che i criteri utilizzati nel presente bilancio sono conformi ed omogenei rispetto a quelli usati per il precedente.

Nel dettaglio, gli specifici criteri di valutazione adottati per le singole voci di bilancio sono illustrati nell'omonimo successivo paragrafo.

Presupposto della continuità aziendale

Ai sensi dell'art. 2423-bis, comma 1, n. 1, codice civile, e di quanto richiesto dall' OIC n. 11, par. 21-24, gli

Amministratori hanno opportunamente proceduto alla preventiva verifica della sussistenza del presupposto della continuità aziendale, allo specifico scopo di escludere l'esistenza di situazioni, eventi e/o circostanze che possano ingenerare significative incertezze in merito alla capacità della società di continuare, nel prossimo futuro, a operare regolarmente nello svolgimento delle sue ordinarie attività.

Per tale verifica è stato utilizzato anche il piano industriale triennale dell'azienda, nonché quello elaborato relativamente al Gruppo di cui essa è a capo (sintetizzato, per ciascuno degli anni interessati, nei rispettivi prospetti di Conto economico, Stato patrimoniale e Rendiconto finanziario), formulati e periodicamente revisionati e aggiornati dalla direzione aziendale sulla base delle migliori informazioni di volta in volta disponibili e tenendo conto di tutti i fatti, gli eventi e le circostanze interne ed esterne ragionevolmente prevedibili al momento del suo aggiornamento /revisione.

Si precisa che i piani di riferimento utilizzati sono stato formalizzato alla fine dell'anno oggetto di chiusura, e che, quindi, non tengono conto degli effetti negativi che presumibilmente deriveranno dalla grave crisi sanitaria manifestatasi, nel nostro paese, a partire da fine febbraio 2020.

Dall'esame dei piani e da tutte le altre considerazioni svolte in merito alla situazione attuale e prospettica della società e del Gruppo, non sono emerse criticità di ordine economico e/o finanziario, né considerazioni di carattere gestionale o di mercato e, più in generale, di ambiente, che possano far sorgere significativi dubbi in ordine all'esistenza del presupposto della continuità nel regolare svolgimento della propria attività da parte della società medesima.

Tenuto conto anche di quanto riportato al successivo capoverso, si ritiene, al momento, di poter confermare, senza altre riserve, la sussistenza del requisito della continuità aziendale, che giustifica la correttezza dell'utilizzo degli ordinari criteri di funzionamento nelle valutazioni utilizzate per la redazione del presente bilancio.

In aggiunta agli ordinari processi di previsione e di valutazione sopra illustrati, la questione della continuità aziendale è stata affrontata anche alla luce della crisi epidemiologica in atto (per maggiori dettagli, si rimanda al paragrafo "Fatti successivi alla chiusura dell'esercizio"). In relazione alla gravità, complessità e alla difficile prevedibilità della

possibile evoluzione di tale situazione, nessuno, a livello globale, appare ad oggi in grado di capire quali, sotto il profilo economico, saranno le sue effettive conseguenze finali, e, soprattutto, come e con quali iniziative, anche di finanza pubblica, sarà possibile far ripartire i sistemi economici, che ne risultano pesantemente danneggiati.

Pur nel contesto di un tale scenario estremamente incerto, e sul presupposto che governo nazionale, organismi comunitari e mondiali diano concreto corso alle promesse di mettere in campo mezzi adeguati al sostenimento e al rilancio delle economie, sulla base di quanto ad oggi ragionevolmente ipotizzabile, gli amministratori ritengono che, in relazione all'emergenza in atto, non siano identificabili seri e incombenti rischi che possano porre in discussione la continuità aziendale di cui si è più sopra detto, considerata, come detto, sia a livello individuale che di Gruppo.

Ai presenti fini, si richiama anche quanto disposto dall'art.7 del D.L. 08/04/2020, che autorizza l'utilizzo dei criteri ordinari di valutazione, anche in presenza delle ovvie significative incertezze derivanti dalla straordinarietà della crisi in atto, a condizione che la continuità aziendale possa ritenersi esistente precedentemente al verificarsi degli effetti derivanti dall'emergenza stessa, e quindi, di fatto, consentendone una sorta di momentanea sterilizzazione nell'ambito delle considerazioni da fare in ordine alla sussistenza del presupposto in questione.

Irrelevanza di dati e informazioni

La società non si è in alcun modo avvalsa della facoltà di deroga agli obblighi di rilevazione, valutazione, presentazione e informativa prevista dal 4° comma dell'art. 2423 codice civile, in caso di presenza di dati e informazioni ritenuti irrilevanti ai fini della rappresentazione veritiera e corretta che il bilancio deve fornire.

CRITERI DI VALUTAZIONE

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

Immobilizzazioni immateriali

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

In particolare, i costi di impianto ed ampliamento derivano dalla capitalizzazione degli oneri riguardanti l'importante aumento di capitale posto in essere nel corso dell'esercizio 2016, i cui effetti hanno utilità pluriennale e sono ammortizzati in 5 anni.

I diritti relativi alle licenze software sono ammortizzati in base alla loro presunta durata di utilizzazione, e comunque su un periodo non superiore a quella fissata dai relativi contratti.

I costi relativi all'accensione dei prestiti sono ripartiti sulla durata contrattuale dei medesimi.

Gli altri costi capitalizzati (Migliorie su beni di terzi e altri Oneri pluriennali) legati all'attività svolta sono ammortizzati sulla base della durata del diritto sottostante, ovvero, ove non rinvenibile un criterio sufficientemente oggettivo, su un periodo massimo di cinque anni.

Nella sottostante tabella sono riportate le aliquote di ammortamento applicate nell'esercizio:

Categoria	%	Criterio
Oneri aumento capitale socie	20%	5 anni
License d'uso software	10%-20%	durata prevista dai contratti
Migliorie su beni di terzi	20%	5 anni
Oneri accensione mutui	3,5%-25,5%	durata dei singoli mutui
Altri oneri pluriennali	10%-20%	utilità attesa presunta

Le immobilizzazioni in corso non sono oggetto di ammortamento.

Le immobilizzazioni il cui valore alla data di chiusura dell'esercizio risulti durevolmente inferiore al residuo costo da ammortizzare sono iscritte a tale minor valore; questo non è mantenuto se nei successivi esercizi vengono meno le ragioni della rettifica effettuata.

In occasione della redazione del presente bilancio, si è operata una verifica aggiornata circa la validità del mantenimento dei valori iscritti, e non sono emersi elementi di incertezza tali da metterne in discussione la sostenibilità.

Criterio del costo ammortizzato

La società, in linea generale, applica il criterio del costo ammortizzato esclusivamente sui rapporti sorti dal 2016 in poi; pertanto i beni e i diritti acquistati, e le obbligazioni sorte negli esercizi anteriori continuano ad essere iscritti e trattati in base al precedente principio contabile. In particolare, i costi relativi ai finanziamenti assunti precedentemente continuano ad essere iscritti nella voce 'Altre' delle immobilizzazioni immateriali ed ammortizzati in conformità al criterio di ripartizione temporale originariamente adottato.

Immobilizzazioni materiali

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

I costi sostenuti sui beni esistenti a fini di ampliamento, ammodernamento e miglioramento degli elementi strutturali, nonché quelli sostenuti per aumentarne la rispondenza agli scopi per cui erano stati acquisiti, e le manutenzioni straordinarie in conformità con quanto disposto dall'OIC 16 ai par. da 49 a 53, sono stati capitalizzati solo in presenza di un aumento significativo e misurabile della capacità produttiva o della vita utile.

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

Tutti i cespiti, compresi quelli temporaneamente non utilizzati, sono stati ammortizzati, ad eccezione di quelli la cui utilità non si esaurisce, e che sono costituiti da soli terreni.

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

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

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

I piani di ammortamento, in conformità dell'OIC 16 par. 70 vengono opportunamente rivisti in caso di modifica della residua possibilità di utilizzazione.

Nella sottostante tabella sono specificate le aliquote applicate nell'esercizio:

Categoria	%	Criterio
Fabbricato	3%	aliquota tecnica
Impianti generici	5%-10%	aliquota tecnica
Attrezzature	10%	10 anni
Mobili ufficio	12%	8 anni
Macchine ufficio	20%	5 anni
Autovetture	20%	5 anni

Apparecchi	10%	10 anni
Altri beni	10%	10 anni

I contributi in conto esercizio sono contabilizzati tra i componenti positivi di reddito.

Gli effetti ancora presenti in bilancio delle rivalutazioni monetarie ed economiche operate in esercizi precedenti sono illustrati nel successivo apposito paragrafo.

Nell'esercizio non sono stati modificati i criteri di ammortamento e/o i coefficienti applicati, che risultano quindi in continuità con i precedenti esercizi..

Partecipazioni

Le partecipazioni sono classificate nell'attivo immobilizzato ovvero nell'attivo circolante sulla base della loro destinazione. Si precisa che, alla data del bilancio, tutte le partecipazioni detenute sono da considerare strategiche, e che tutte sono quindi iscritte tra le immobilizzazioni finanziarie, fatto salvo quanto di seguito specificato.

Partecipazioni immobilizzate

Le partecipazioni immobilizzate, tutte in società non quotate, sono state valutate attribuendo a ciascuna partecipazione il costo specificamente sostenuto.

Ai sensi dell'art. 2426, punto 3 del codice civile, si precisa che non è stata rilevata la presenza di perdite durevoli di valore, definite e determinate sulla base dell'OIC 21 par. da 31 a 41, che comportino rettifiche rispetto al costo cui sono iscritte.

Partecipazioni destinate a dismissione

Le partecipazioni destinate alla vendita sono iscritte nella sezione Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni; sono in società non quotate, e sono state valutate attribuendo alla partecipazione il costo specificamente sostenuto per il suo acquisto.

Per maggiori dettagli si rinvia al successivo apposito paragrafo di commento.

Crediti immobilizzati e Altre immobilizzazioni finanziarie

Sono costituiti prevalentemente da versamenti in conto capitale e da finanziamenti effettuati a favore per la gran parte di società controllate e collegate per supportare i loro fabbisogni finanziari di investimento e sono iscritti al valore nominale, non essendo rinvenibili motivi di svalutazione. In relazione ai medesimi, non vi sono situazioni che impongano l'adozione del metodo del costo ammortizzato. La parte residuale dei crediti finanziari è costituita da depositi cauzionali prestati a terzi, destinati a permanere nel tempo, da finanziamenti erogati ad altre società del Gruppo, e da acconti versati in relazione ad accordi per il futuro acquisto di partecipazioni.

Note sulla prima applicazione del D.Lgs 139/2015

La società si è avvalsa della facoltà (OIC 20 par. 99) di non applicare il criterio del costo ammortizzato per i titoli di debito iscritti in bilancio al 31 dicembre 2015, e pertanto il costo ammortizzato è stato applicato esclusivamente ai titoli di debito rilevati a partire dal 1° gennaio 2016. I titoli di debito iscritti in bilancio al 31 dicembre 2018, essendo sorti in esercizi precedenti, sono pertanto valutati al valore nominale.

Rimanenze

A seguito del conferimento dei rami operativi avvenuti in precedenti periodi, la società non detiene più rimanenze di magazzino.

Le rimanenze per lavori in corso di esecuzione per conto di committenti esterni sono valutate in base ai costi specifici sostenuti sino alla chiusura dell'esercizio.

Strumenti finanziari derivati

La Società non ha più in essere contratti contenenti strumenti finanziari derivati di nessun tipo. Quelli precedentemente in essere si sono chiusi a inizio del precedente esercizio.

Crediti

I crediti sono classificati nell'attivo immobilizzato ovvero nell'attivo circolante sulla base della destinazione / origine degli stessi rispetto all'attività ordinaria, e sono iscritti al valore di presunto realizzo.

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

Non vi sono situazioni che richiedano l'applicazione del metodo del costo ammortizzato. Pertanto, i crediti sono stati iscritti al valore di presumibile realizzo, e sono rappresentati in bilancio al netto dell'iscrizione di un fondo svalutazione a copertura dei crediti ritenuti inesigibili, nonché del generico rischio relativo ai rimanenti crediti, basato su stime effettuate sulla base dell'esperienza passata, dell'andamento degli indici di anzianità dei crediti scaduti, della situazione economica generale, di settore e di rischio paese, nonché sui fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio che hanno riflessi sui valori alla data del bilancio.

Crediti tributari e attività per imposte anticipate

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

La voce 'Imposte anticipate' accoglie le attività per imposte anticipate determinate in base alle differenze temporanee deducibili o al riporto a nuovo delle perdite fiscali, applicando l'aliquota stimata in vigore al momento in cui si ritiene tali differenze si riverseranno.

Le attività per imposte anticipate connesse ad una perdita fiscale sono state rilevate in presenza di ragionevole certezza del loro futuro recupero, comprovata da una pianificazione fiscale per un ragionevole periodo di tempo che prevede redditi imponibili sufficienti per utilizzare le perdite riportabili e/o dalla presenza di differenze temporanee imponibili sufficienti ad assorbire le perdite riportabili.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono esposte al loro valore nominale.

Ratei e risconti

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

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

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

I ratei attivi, assimilabili ai crediti di esercizio, sono stati valutati al valore presumibile di realizzo, operando, nel caso in cui tale valore fosse risultato inferiore al valore contabile, una svalutazione in conto economico.

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

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

Fondi per rischi ed oneri

I fondi per rischi rappresentano le passività connesse a situazioni negative, potenziali e/o di rischio, esistenti alla data di bilancio, ma il cui verificarsi è solo probabile.

I fondi per oneri rappresentano passività certe nell'esistenza, ma solo stimabili nel loro importo, correlate a componenti negativi di reddito di competenza dell'esercizio, ma che avranno manifestazione effettiva in esercizi successivi.

In entrambe le tipologie, il processo di stima è operato, ovvero riconsiderato e adeguato, alla data di chiusura del bilancio sulla base di ogni elemento utile a disposizione, e, ove esistente, dell'esperienza passata.

In conformità con l'OIC 31 par. 19, dovendo prevalere il criterio di classificazione per natura dei costi, gli accantonamenti ai fondi rischi e oneri sono iscritti tra le voci dell'attività gestionale a cui si riferisce l'operazione (caratteristica, accessoria o finanziaria).

Fondi per trattamento di quiescenza e obblighi simili

Non vi sono rapporti che possano configurare obblighi od impegni di tale natura.

Fondi per imposte, anche differite

Accoglie le passività per imposte differite determinate in base alle differenze temporanee imponibili, applicando l'aliquota stimata in vigore al momento in cui si ritiene tali differenze si riverseranno.

Il fondo per imposte differite accoglie, ai sensi dell'OIC 25 par. da 53 a 85, anche le imposte differite derivanti da operazioni straordinarie, rivalutazione di attività, riserve in sospensione d'imposta che non sono transitate dal conto economico ovvero dal patrimonio netto.

Con riferimento alle riserve in sospensione d'imposta che sarebbero oggetto di tassazione in caso di distribuzione ai soci, le imposte differite non sono state calcolate, in quanto, ai sensi dell'OIC 25 par. 64, sussistono fondati motivi per ritenere che non saranno utilizzate con modalità tali da far sorgere presupposti di tassabilità.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

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

Debiti

I debiti sono iscritti al valore nominale, ritenuto rappresentativo del loro corretto valore di estinzione. Non vi sono situazioni che richiedano l'applicazione del metodo del costo ammortizzato.

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

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

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

Valori in valuta

Nel bilancio non vi sono poste contabili originariamente espresse in valute diverse dall'euro. Non è quindi dato individuare alcun rischio di cambio.

Costi e ricavi

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

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

Ai sensi dell'OIC 12 par. 50, le rettifiche di ricavi sono portate a riduzione diretta della corrispondente voce ricavi, ad esclusione di quelle riferite a precedenti esercizi e derivanti da correzioni di errori o cambiamenti di principi contabili, rilevate, ai sensi dell'OIC 29, sul saldo d'apertura del patrimonio netto.

Nota integrativa, attivo

Immobilizzazioni

IMMOBILIZZAZIONI

Immobilizzazioni immateriali

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono pari a €3.933.278 (€4.636.893 nel precedente esercizio).

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

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

	Costi di impianto e di ampliamento	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio						
Costo	941.729	734.184	1.318	274.278	8.830.826	10.782.335
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	565.037	599.288	922	0	4.980.195	6.145.442
Valore di bilancio	376.692	134.896	396	274.278	3.850.631	4.636.893
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni	0	2.890	0	195.738	691.276	889.904
Riclassifiche (del valore di bilancio)	0	0	0	(209.816)	209.816	0
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	0	0	0	183.406	0	183.406
Ammortamento dell'esercizio	188.346	50.756	132	0	1.170.877	1.410.111
Altre variazioni	0	0	0	(1)	(1)	(2)
Totale variazioni	(188.346)	(47.866)	(132)	(197.485)	(269.786)	(703.615)
Valore di fine esercizio						
Costo	941.729	737.073	1.318	76.793	9.731.918	11.488.831
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	753.383	650.043	1.054	0	6.151.073	7.555.553
Valore di bilancio	188.346	87.030	264	76.793	3.580.845	3.933.278

Si forniscono di seguito ulteriori informazioni riguardo a natura e dinamica delle più rilevanti componenti delle Immobilizzazioni immateriali.

Immobilizzazioni immateriale in corso (composizione come da seguente prospetto):

Progetto/iniziativa	Saldi finali 2019 (€)
Iniziative Rinnovabili	11.692
Adeguamento sede	35.101
Altro	30.000

Totale	76.793
---------------	---------------

I principali incrementi avutisi nell'esercizio hanno riguardato la voce Altre immobilizzazioni immateriali. Si precisa che gli incrementi dell'esercizio comprendono anche i riversamenti dalla voce Immobilizzazioni in corso, pari a euro 209.816; gli investimenti effettivi dell'esercizio assommano conseguentemente a € 691.277.

Altre Immobilizzazioni Immateriali: (composizione come da seguente prospetto):

Progetto/iniziativa	Saldi finali 2019 (€)
Adeguamento sede	86.759
Sviluppo adeguamento software	966.911
Iniziative ambiente	323.280
Piano industriale	511.441
Formazione	36.532
Riorganizzazione Aziendale	567.893
Iniziative GDPR	38.572
Progetto Barolo	690.653
Altri progetti	158.825
Oneri accensione mutui	199.979
Totale	3.580.845

Sono ammortizzati in 5 anni, a eccezione di qualche Sviluppo adeguamento software, che è invece ammortizzato in 10 anni.

Qui di seguito sono fornite le seguenti ulteriori informazioni

Composizione della voce "Altre immobilizzazioni immateriali"

La voce "Altre immobilizzazioni immateriali" pari a €3.580.845 è così composta:

	Descrizione	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
	Migliorie su beni di terzi	99.084	97.823	196.907
	Oneri pluriennali	3.538.094	-354.134	3.183.960
	Oneri accensione mutui	213.453	-13.475	199.978
Totale		3.850.631	-269.786	3.580.845

Composizione dei costi di impianto e ampliamento:

	Descrizione	Valore di inizio esercizio	Incrementi dell'esercizio	Ammortamenti dell'esercizio	Altri decrementi	Totale variazioni	Valore di fine esercizio
	Spese aumento capitale anno 2016	376.692	0	188.346	0	-188.346	188.346
Totale		376.692	0	188.346	0	-188.346	188.346

Sono ammortizzati in cinque anni, e, come già ricordato, si riferiscono ai costi sostenuti per l'aumento di capitale sociale completato nel 2016.

I costi iscritti sono ragionevolmente correlati ad una utilità protratta in più esercizi, e sono ammortizzati sistematicamente in relazione alla loro vita utile. In mancanza o in caso di difficoltà circa la stima di tale elemento sono ammortizzati in cinque anni.

Immobilizzazioni materiali

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono pari a €5.161.906 (€5.282.137 nel precedente esercizio).

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

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

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio						
Costo	6.053.495	413.095	256.037	1.153.418	96.054	7.972.099
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.071.125	400.433	229.303	989.101	0	2.689.962
Valore di bilancio	4.982.370	12.662	26.734	164.317	96.054	5.282.137
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni	0	0	1.465	17.080	0	18.545
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	0	0	0	300	0	300
Ammortamento dell'esercizio	74.524	4.673	9.128	50.150	0	138.475
Altre variazioni	(1)	0	0	0	0	(1)
Totale variazioni	(74.525)	(4.673)	(7.663)	(33.370)	0	(120.231)
Valore di fine esercizio						
Costo	6.053.495	413.095	257.502	1.169.898	96.054	7.990.044
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.145.650	405.106	238.431	1.038.951	0	2.828.138
Valore di bilancio	4.907.845	7.989	19.071	130.947	96.054	5.161.906

Qui di seguito sono fornite le seguenti ulteriori informazioni

Composizione della voce "Altri beni"

La voce "Altri beni" pari a €130.947 è così composta:

	Descrizione	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
	Mobili ufficio	73.909	-24.976	48.933
	Macchine ufficio	32.617	-3.053	29.564
	Altri beni	19.143	-2.158	16.985
	Apparecchi	38.648	-3.183	35.465
Totale		164.317	-33.370	130.947

Operazioni di locazione finanziaria

Operazioni di locazione finanziaria

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

	Importo
Ammontare complessivo dei beni in locazione finanziaria al termine dell'esercizio	261.805
Ammortamenti che sarebbero stati di competenza dell'esercizio	37.977
Rettifiche e riprese di valore che sarebbero state di competenza dell'esercizio	0
Valore attuale delle rate di canone non scadute al termine dell'esercizio	57.324
Oneri finanziari di competenza dell'esercizio sulla base del tasso d'interesse effettivo	1.425

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

	Descrizione	Riferimento contratto società di leasing	Valore attuale delle rate non scadute	Interessi passivi di competenza	Costo storico	Fondi ammortamento inizio esercizio	Ammortamenti dell'esercizio	Rettifiche valore dell'esercizio	Valore contabile
	Cisco nexus	Credit Agricole ctr. 01524578	12.637	422	111.346	44.540	11.135	0	55.671
	IBM lenovo	Credit Agricole ctr. 0154579	0	0	117.962	47.184	11.796	0	58.982
	Sistema vario print	Credit Agricole ctr. 0154115	44.687	1.003	150.459	60.184	15.046	0	75.229
Totale			57.324	1.425	379.767	151.908	37.977	0	189.882

Il contratto Credit Agricole ctr. 0154579 è giunto al termine nel corso del 2019. Nella presente tabella, esso è richiamato solo al fine del calcolo dei teorici ammortamenti di competenza.

Immobilizzazioni finanziarie

Immobilizzazioni finanziarie

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

Partecipazioni, altri titoli e strumenti derivati finanziari attivi

Le partecipazioni comprese nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a €64.302.521 (€61.641.746 nel precedente esercizio).

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

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

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

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in imprese collegate	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni
Valore di inizio esercizio				
Costo	58.400.708	2.615.636	625.402	61.641.746
Valore di bilancio	58.400.708	2.615.636	625.402	61.641.746
Variazioni nell'esercizio				
Incrementi per acquisizioni	2.729.385	0	0	2.729.385
Riclassifiche (del valore di bilancio)	(1.405.050)	1.405.050	(68.610)	(68.610)
Totale variazioni	1.324.335	1.405.050	(68.610)	2.660.775
Valore di fine esercizio				
Costo	59.725.043	4.020.686	556.792	64.302.521
Valore di bilancio	59.725.043	4.020.686	556.792	64.302.521

Principali variazioni dell'esercizio

Variazioni nelle Partecipazioni in società controllate (€):

Partecipazione	Operazione	Importo
Ege.Yo srl	Riclassificazione in "Partecipazioni in collegate"	-1.405.050
Ardea Energia srl	Acquisto partecipazione da Equiter spa	2.729.385
Totale		1.324.335

Incremento Partecipazioni in società collegate (€):

Partecipazione	Operazione	Importo
Ege.Yo sre	Riclassificazione da "Partecipazioni in Controllate"	1.405.050
Totale		1.405.050

Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

Crediti immobilizzati

I crediti compresi nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a €74.467.522 (€49.280.949 nel precedente esercizio).

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

	Importo nominale iniziale	Valore netto iniziale
Verso imprese controllate esigibili entro esercizio successivo	32.322.000	32.322.000
Verso imprese controllate esigibili oltre esercizio successivo	13.979.294	13.979.294
Verso imprese collegate esigibili entro esercizio successivo	1.144.621	1.144.621
Verso altri esigibili entro esercizio successivo	138.436	138.436
Verso altri esigibili oltre esercizio successivo	1.696.598	1.696.598
Totale	49.280.949	49.280.949

	Riclassificato da/ (a) altre voci	Altri movimenti incrementi/ (decrementi)	Importo nominale finale	Valore netto finale

Verso imprese controllate esigibili entro esercizio successivo	0	3.639.870	35.961.870	35.961.870
Verso imprese controllate esigibili oltre esercizio successivo	-4.283.867	21.439.769	31.135.196	31.135.196
Verso imprese collegate esigibili entro esercizio successivo	4.283.867	0	5.428.488	5.428.488
Verso altri esigibili entro esercizio successivo	0	305.000	443.436	443.436
Verso altri esigibili oltre esercizio successivo	0	-198.066	1.498.532	1.498.532
Totale	0	25.186.573	74.467.522	74.467.522

La voce Crediti vs. imprese controllate comprende tanto i versamenti in conto capitale, tanto i finanziamenti erogati alle controllate. Il dettaglio è fornito nel prospetto che segue. Nei due successivi è fornito il dettaglio nominativo dei medesimi.

Crediti vs. imprese controllate (riassuntivo: Versamenti in c/capitale + Finanziamenti) (€):

Tipologia	iniziale	incrementi	altre variazioni	finale	oltre es.succ.
Versamenti in conto capitale	4.814.969	1.200.000		6.014.969	6.014.969
Finanziamenti	41.486.325	23879.640	-4.283.868	61.082.097	25.120.227
Totale	46.301.294	25.79.640	-4.283.868	67.097.066	31.135.196

Crediti vs. imprese controllate-Versamenti in C/CAPITALE (€):

Società controllata	iniziale	incrementi	altre variazioni	finale
Egea PT srl (*)	2.500.000			2.500.000
Egea Ambiente srl (*)	2.314.969	1.200.000		3.514.969
Totale	4.814.969	1.200.000		6.014.969

Note: (*) trattasi di versamenti in conto capitale destinati ad essere utilizzati in occasione di futuri aumenti del capitale sociale delle singole società partecipate.

Crediti vs. imprese controllate-FINANZIAMENTI SOCIO (€):

Società controllata	Finanziamento	di cui: m/l termine
Egea Commerciale srl	11.000.000	
Egea Pr srl	8.013.000	
Egea New Energy spa	4.690.000	
Ege.Yo srl		
Egea Ambiente srl	2.761.250	
Tecnoedil spa	22.314.000	20.314.000
Tecnoedil lavori scarl	1.300.000	
Sisea	611.500	
TLRNET srl	8.396.640	3.208.920
Edis srl	1.995.707	1.597.307
Totale	61.082.097	25.120.227

Crediti vs. imprese controllate-RIASSUNTIVO (€):

Tipologia	b/t	m/l	Totali
Versamenti in conto capitale		6.014.969	6.014.969
Finanziamenti	35.961.870	25.120.227	61.082.097
Totali	35.961.870	31.135.196	67.097.066

Crediti vs. imprese collegate-FINANZIAMENTI SOCIO (€):

Società collegata	b/t	m/l	Totali
Ege.Yo srl	5.428.488		5.428.488
Totali	5.428.488		5.428.488

Qui di seguito sono rappresentati i movimenti di sintesi:

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Crediti immobilizzati verso imprese controllate	46.301.294	20.795.772	67.097.066	35.961.870	31.135.196	31.135.196
Crediti immobilizzati verso imprese collegate	1.144.621	4.283.867	5.428.488	5.428.488	0	0
Crediti immobilizzati verso altri	1.835.034	106.934	1.941.968	443.436	1.498.532	60.000
Totale crediti immobilizzati	49.280.949	25.186.573	74.467.522	41.833.794	32.633.728	31.195.196

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese controllate

Partecipazioni in imprese controllate

Vengono di seguito riportati i dati relativi alle partecipazioni in imprese controllate, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 5 del codice civile (con la precisazione che la partecipazione relativa alla società Ege.Yo è stata spostata tra quelle in società collegate, a seguito della fusione per incorporazione della società El.ea srl, che ha comportato la perdita del controllo di diritto su Ege.Yo medesima):

Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
Tecnoedil spa	Alba	1.033.000	0	0	1.033.000	100,00%	13.966.946
Egea Commerciale srl	Alba	3.000.000	0	0	3.000.000	100,00%	2.028.000
Egea PT srl	Alba	7.500.000	0	0	7.500.000	100,00%	7.520.550
Egea New Energy spa	Alba	2.200.000	70.205	3.416.212	2.200.000	100,00%	3.022.000
Tecnoedil Lavori Scarl	Alba	410.000	0	0	5.000	1,22%	5.000
Stirano srl	Alba	0	0	0	0	100,00%	655.612
Tlrnet srl	Alba	1.000.000	93.896	17.892.520	510.000	51,00%	9.098.035
RMT srl	Alba	20.200.000	1.481.985	25.064.974	10.302.000	51,00%	11.940.285
Ardea Energia srl	Alba	11.716.686	0	0	11.261.120	96,11%	11.488.615
Totale							59.725.043

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese collegate

Partecipazioni in imprese collegate

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

Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
Calore Verde srl	Ormea	30.000	0	0	6.243	20,81%	1.019.410
Aeta srl	Monteu Roero	20.000	0	0	5.000	25,00%	5.000
Ege.Yo srl	Alba	2.755.000	(528.546)	6.186.925	1.377.500	50,00%	2.996.276
Totale							4.020.686

Per AETA srl. e Calore Verde srl i dati sono riferiti ai rispettivi bilanci 2018.

Partecipazioni in altre imprese:

Ancorché non significative, né per valore né per importanza strategica, si fornisce di seguito il relativo dettaglio:

Società partecipata	Valore a bilancio (€)
Satisfpay spa (*)	499.998
Banca d'Alba	129
Alta Langa Leader	1.500
Mondo Energia (**)	0
Tecnogranda	50.000
Consorzio gestione energia	5.165
Totale	556.792

(*) la partecipazione, acquisita nel 2017, è pari allo 0,73% del capitale della partecipata, e corrisponde ad un valore nominale di € 3.771; la differenza è stata versata a titolo di sovrapprezzo azioni.

(**) La partecipazione in Mondo Energia è stata trasferita tra le Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni in quanto destinata alla vendita. Alla data del bilancio è stato sottoscritto il relativo contratto preliminare con incasso di una caparra pari a euro 130.000, iscritta tra le Passività alla voce Acconti .

Suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica

Crediti immobilizzati - Ripartizione per area geografica

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

Area geografica	Crediti immobilizzati verso controllate	Crediti immobilizzati verso collegate	Crediti immobilizzati verso altri	Totale crediti immobilizzati
Italia	67.097.066	5.428.488	1.941.968	74.467.522
Totale	67.097.066	5.428.488	1.941.968	74.467.522

Attivo circolante

ATTIVO CIRCOLANTE

Rimanenze

Rimanenze

Come detto, a seguito della modificazione parziale dell'oggetto della società, che non svolge più attività operative, a fine anno non vi sono rimanenze di beni. Vi sono solo rimanenze per lavori in corso su ordinazione, iscritte al costo sostenuto sino a fine esercizio.

Le rimanenze comprese nell'attivo circolante sono pari a €9.963 (€0 nel precedente esercizio).

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Lavori in corso su ordinazione	0	9.963	9.963
Totale rimanenze	0	9.963	9.963

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Crediti

I crediti compresi nell'attivo circolante sono pari a €11.141.129 (€11.641.033 nel precedente esercizio).

La composizione è così rappresentata:

	Esigibili entro l'esercizio successivo	Esigibili oltre l'esercizio	Valore nominale totale	(Fondi rischi /svalutazioni)	Valore netto
Verso clienti	301.286	0	301.286	2.410	298.876
Verso imprese controllate	8.969.630	0	8.969.630	0	8.969.630
Verso imprese collegate	686.849	0	686.849	0	686.849
Crediti tributari	532.099	46.567	578.666		578.666
Imposte anticipate			604.205		604.205
Verso altri	2.903	0	2.903	0	2.903
Totale	10.492.767	46.567	11.143.539	2.410	11.141.129

In calce alla presente sezione, viene riportato il dettaglio delle voci più significative dei Crediti.

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

Crediti - Distinzione per scadenza

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	274.904	23.972	298.876	298.876	0	0
Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante	9.309.844	(340.214)	8.969.630	8.969.630	0	0
Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante	875.020	(188.171)	686.849	686.849	0	0
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	568.144	10.522	578.666	532.099	46.567	0
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	605.115	(910)	604.205			
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	8.006	(5.103)	2.903	2.903	0	0
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	11.641.033	(499.904)	11.141.129	10.490.357	46.567	0

Imposte anticipate: il riversamento del loro intero importo è previsto su periodi d'imposta che vanno oltre l'esercizio successivo.

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

Crediti - Ripartizione per area geografica

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

Area geografica	Italia	Totale
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	298.876	298.876
Crediti verso controllate iscritti nell'attivo circolante	8.969.630	8.969.630
Crediti verso collegate iscritti nell'attivo circolante	686.849	686.849
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	578.666	578.666

Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	604.205	604.205
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	2.903	2.903
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	11.141.129	11.141.129

Composizione delle principali voci dei crediti

Crediti vs. imprese controllate, per un totale di € 8.969.630, così suddivisi (€):

Controllata	Importo	di cui: Finanziario
Egea Commerciale srl	2.749.594	
Egea PT srl	1.405.261	
Egea New Energy spa	261.564	
Edis srl	81.642	
Acqui Energia spa	316.505	
Alessandria Calore srl	69.204	
Carmagnola Energia srl	61.303	
Ardea Energia srl	113.285	
Ardea srl	192.096	
Bra Energia spa	5.000	
Egea Ambiente srl	180.867	
Tecnoedil spa	1.875.781	
Tecnoedil lavori scarl	253.327	
Sep spa	75.816	
Sisea	3.855	
Tanaro Power spa	53.800	
Monferrato Energia srl	64.709	
TLRNET srl	180.641	
Telenergia srl	170.800	
RMT srl	719.342	619.495
Valbormida Energia spa	135.238	
Totali	8.969.630	619.495

Crediti vs. imprese collegate (€)

Collegata	Commerciale
Ege.Yo srl	651.110
Calore verde srl	35.575
Aeta scrll	164
Totali	686.849

Voce Clienti: Crediti vs. società del Gruppo (€)

Società correlate	Commerciale
Monviso gas stock (consorzio)	24.400
Alpi Acque spa	103.742
Alta Langa servizi	45.244
Acqui rete gas srl	49.234
Valenza Rege Gas spa	61.434
3 A srl	7.079
Totale	291.133

Crediti tributari (€)

Tributo	Importo
Credito Irap	140.075
Credito Ires	331.805

Credito vs. Utif	52.379
Crediti Ires su Irap a rimborso (*)	46.567
Altri	7.840
Totale	578.666

(*) esigibili oltre l'esercizio successivo

Crediti vs. altri (€)

Debitore	Importo
Credito vs. Inail	996
Crediti vs. dipendente	904
Altri	1.003
Totale	2.903

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Attività finanziarie

Le attività finanziarie comprese nell'attivo circolante sono pari a €76.126 (€7.293 nel precedente esercizio).

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

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Altre partecipazioni non immobilizzate	0	68.610	68.610
Altri titoli non immobilizzati	7.293	223	7.516
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	7.293	68.833	76.126

Alla voce Altre Partecipazione è stata trasferita, dalla sezione Immobilizzazioni Finanziarie, la partecipazione in Mondo Energia spa, destinata a una prossima vendita. Il valore di iscrizione è quello di carico che risulta inferiore al prezzo già concordato per la cessione.

L'incremento della voce Altri Titoli deriva dalla rivalutazione operata a fine esercizio per allineare i valori contabili al valore effettivo rilevabile dagli andamenti di mercato a detta epoca.

Disponibilità liquide

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a €1.971.554 (€1.120.925 nel precedente esercizio).

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	1.120.409	850.877	1.971.286
Denaro e altri valori in cassa	516	(248)	268
Totale disponibilità liquide	1.120.925	850.629	1.971.554

Ratei e risconti attivi

RATEI E RISCONTI ATTIVI

I ratei e risconti attivi sono pari a €344.946 (€303.244 nel precedente esercizio).

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei attivi	63.276	0	63.276
Risconti attivi	239.968	41.702	281.670
Totale ratei e risconti attivi	303.244	41.702	344.946

Composizione dei ratei attivi:

	Descrizione	Importo
	Rateo Finanziamento BEI	63.276
Totale		63.276

Composizione dei risconti attivi:

	Descrizione	Importo
	Assicurazioni	153
	Servizi	127.445
	Interessi Passivi	84.389
	Canoni	68.617
	Altri	1.066
Totale		281.670

La quota risconti di competenza dell'esercizio successivo è di € 174.187.

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

Rivalutazione delle immobilizzazioni immateriali e materiali

Ai sensi dell'art.10 della legge 72/1983 i seguenti prospetti riepilogano le rivalutazioni monetarie ed economiche effettuate dalla società:

Immobilizzazioni materiali:

	Rivalutazioni di legge	Rivalutazioni economiche	Totale rivalutazioni
Terreni e fabbricati	0	935.354	935.354
Impianti e macchinario	337.384	18.654.051	18.991.435
Totale	337.384	19.589.405	19.926.789

Trattasi di rivalutazione operate in esercizi passati. L'ultima risale all'anno 2008, ed era stata eseguita, ai soli fini civilistici e non anche fiscali, in base a quanto consentito dal DL n. 185/2008.

Si precisa che tutti i beni rivalutati ai sensi di quanto sopra esposto, rientranti nella categoria "Impianti e macchinari", e una parte, di importo contenuto, presenti nella categoria "Terreni e Fabbricati", sono stati conferiti nel corso degli anni 2016 e 2017 alla società RMT srl, secondo le modalità illustrate in apposito richiamo della sezione "Altre informazioni".

I relativi valori non sono quindi più presenti nel bilancio 2018 di Egea spa, ma sono invece iscritti, in piena continuità di valori, nel bilancio della suddetta conferitaria.

Di seguito si riporta il dettaglio delle immobilizzazioni, ancora presenti in questo bilancio alla data di chiusura, che contengono importi rivalutati, con la precisazione che il differenziale di rivalutazione si è, e si va progressivamente riducendo per effetto del processo di ammortamento in atto sui relativi beni.

Cespiti	Valore di bilancio	Valore fiscale	Rivalutazione
Fabbricati gas	1.338.495	820.293	518.202
Totali	1.338.495	820.293	518.202

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

Patrimonio netto

PATRIMONIO NETTO

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a €87.372.799 (€87.570.182 nel precedente esercizio).

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

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

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente		Altre variazioni			Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi	Riclassifiche		
Capitale	52.333.855	0	0	0	0	0		52.333.855
Riserva da soprapprezzo delle azioni	19.273.314	0	0	0	0	0		19.273.314
Riserve di rivalutazione	0	-	-	-	-	-		0
Riserva legale	1.394.427	0	54.367	0	0	0		1.448.794
Riserve statutarie	0	-	-	-	-	-		0
Altre riserve								
Riserva straordinaria	12.288.916	910.859	0	0	0	0		11.378.057
Varie altre riserve	1.192.333	0	0	0	0	0		1.192.333
Totale altre riserve	13.481.249	910.859	0	0	0	0		12.570.390
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	-	-	-	-	-		0
Utili (perdite) portati a nuovo	0	-	-	-	-	-		0
Utile (perdita) dell'esercizio	1.087.337	1.032.970	(54.367)	0	0	0	1.746.446	1.746.446
Perdita ripianata nell'esercizio	0	-	-	-	-	-		0
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	-	-	-	-	-		0
Totale patrimonio netto	87.570.182	1.943.829	0	0	0	0	1.746.446	87.372.799

Dettaglio delle varie altre riserve

Descrizione	Importo
Ris.in sospensione (art.55 DPR 597)	352.629
Ris.rettifica imposte differite	839.704
Totale	1.192.333

Ai fini di una migliore intelligibilità delle variazioni del patrimonio netto qui di seguito vengono evidenziate le movimentazioni dell'esercizio precedente delle voci del patrimonio netto:

	Valore di inizio esercizio	Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi
Capitale	52.333.855	0	0	0
Riserva da soprapprezzo delle azioni	19.273.314	0	0	0
Riserva legale	1.114.923	0	279.504	0
Altre riserve				
Riserva straordinaria	8.922.172	0	3.366.744	0
Varie altre riserve	1.192.333	0	0	0
Totale altre riserve	10.114.505	0	3.366.744	0
Utile (perdita) dell'esercizio	5.590.077	1.943.829	-3.646.248	0
Totale Patrimonio netto	88.426.674	1.943.829	0	0

	Decrementi	Riclassifiche	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	0	0		52.333.855
Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	0		19.273.314
Riserva legale	0	0		1.394.427
Altre riserve				
Riserva straordinaria	0	0		12.288.916
Varie altre riserve	0	0		1.192.333
Totale altre riserve	0	0		13.481.249
Utile (perdita) dell'esercizio	0	0	1.087.337	1.087.337
Totale Patrimonio netto	0	0	1.087.337	87.570.182

Aumento del capitale sociale

Si ricorda che nel corso del 2016, la società ha realizzato un aumento di capitale a pagamento con emissione di nuove azioni offerte in opzione agli azionisti in ragione di n. 5 nuove azioni ogni n. 29 già possedute, ad un prezzo di collocamento di € 127,63 cad., di cui € 92,63 a titolo di sovrapprezzo. Sono state complessivamente collocate n. 131.932 nuove azioni per un controvalore totale di € 16.838.481 (di cui: € 4.617.620 come capitale sociale e € 12.220.861 quale sovrapprezzo). Il collocamento si è chiuso al 30 settembre 2016, con il versamento integrale dell'intero valore di emissione.

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Disponibilità ed utilizzo delle voci di patrimonio netto

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

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi	
					per copertura perdite	per altre ragioni
Capitale	52.333.855	apporto soci e aumenti gratuiti		0	0	0
Riserva da soprapprezzo delle azioni	19.273.314	apporto soci	A-B	0	0	0
Riserve di rivalutazione	0			-	-	-
Riserva legale	1.448.794	utili accantonati	A-B	0	0	0
Riserve statutarie	0			-	-	-
Altre riserve						
Riserva straordinaria	11.378.057	utili accantonati	A-B-C	7.608.866	0	0
Varie altre riserve	1.192.333	v.tabella successiva	A-B	0	0	0
Totale altre riserve	12.570.390			7.608.866	0	0
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0			-	-	-
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0			-	-	-
Totale	85.626.353			7.608.866	0	0
Residua quota distribuibile				7.608.866		

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

Origine, possibilità di utilizzo e distribuibilità delle varie altre riserve

Descrizione	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazioni	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi per copertura perdite	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi per altre ragioni
Ris. in sospensione	352.629	utili in sospensione d'imposta	A-B	0	0	0
Ris.rettifica fiscalità differita	839.704	eccedenza accantonamenti es.precedenti	A-B	0	0	0
Totale	1.192.333					

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

Fondi per rischi e oneri

FONDI PER RISCHI ED ONERI

I fondi per rischi ed oneri sono iscritti nelle passività per complessivi €152.013 (€183.407 nel precedente esercizio).

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

	Fondo per trattamento di quiescenza e obblighi simili	Fondo per imposte anche differite	Strumenti finanziari derivati passivi	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	0	183.407	0	0	183.407
Variazioni nell'esercizio					
Utilizzo nell'esercizio	0	31.394	0	0	31.394
Totale variazioni	0	(31.394)	0	0	(31.394)

	Fondo per trattamento di quiescenza e obblighi simili	Fondo per imposte anche differite	Strumenti finanziari derivati passivi	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di fine esercizio	0	152.013	0	0	152.013

Per quanto concerne le informazioni relative alle movimentazioni del "Fondo per imposte differite", si rimanda alla sezione "Imposte sul reddito d'esercizio, correnti differite e anticipate".

Si precisa peraltro che l'importo di imposte differite il cui riversamento è previsto entro l'esercizio successivo ammonta a € 18.177.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

TFR

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto tra le passività per complessivi €1.083.220 (€1.086.657 nel precedente esercizio).

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

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	1.086.657
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	122.562
Utilizzo nell'esercizio	125.999
Totale variazioni	(3.437)
Valore di fine esercizio	1.083.220

Debiti

DEBITI

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi €72.543.620 (€44.445.043 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Obbligazioni	17.250.000	-5.625.000	11.625.000
Debiti verso banche	23.380.326	29.055.033	52.435.359
Acconti	0	130.000	130.000
Debiti verso fornitori	1.134.962	-154.164	980.798
Debiti verso imprese controllate	297.083	4.771.842	5.068.925
Debiti verso imprese collegate	22.297	12.217	34.514
Debiti tributari	553.968	-79.239	474.729
Debiti vs.istituti di previdenza e sicurezza sociale	206.129	14.578	220.707
Altri debiti	1.600.278	-26.690	1.573.588
Totale	44.445.043	28.098.577	72.543.620

In calce alla presente sezione, sono riportate informazioni di dettaglio riguardanti le principali voci dei Debiti.

Variazioni e scadenza dei debiti

Debiti - Distinzione per scadenza

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Obbligazioni	17.250.000	(5.625.000)	11.625.000	3.750.000	7.875.000	0
Debiti verso banche	23.380.326	29.055.033	52.435.359	5.482.840	46.952.519	38.040.428
Acconti	0	130.000	130.000	130.000	0	0
Debiti verso fornitori	1.134.962	(154.164)	980.798	980.798	0	0
Debiti verso imprese controllate	297.083	4.771.842	5.068.925	5.068.925	0	0
Debiti verso imprese collegate	22.297	12.217	34.514	34.514	0	0
Debiti tributari	553.968	(79.239)	474.729	474.729	0	0
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	206.129	14.578	220.707	220.707	0	0
Altri debiti	1.600.278	(26.690)	1.573.588	1.550.566	23.022	0
Totale debiti	44.445.043	28.098.577	72.543.620	17.693.079	54.850.541	38.040.428

Suddivisione dei debiti per area geografica

Debiti - Ripartizione per area geografica

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

Area geografica	Italia	Totale
Obbligazioni	11.625.000	11.625.000
Debiti verso banche	52.435.359	52.435.359
Acconti	130.000	130.000
Debiti verso fornitori	980.798	980.798
Debiti verso imprese controllate	5.068.925	5.068.925
Debiti verso imprese collegate	34.514	34.514
Debiti tributari	474.729	474.729
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	220.707	220.707
Altri debiti	1.573.588	1.573.588
Debiti	72.543.620	72.543.620

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti le garanzie reali sui beni sociali, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile, con la precisazione che, alla data del bilancio, sui beni di proprietà della società non vi sono vincoli di natura reale posti a garanzia di debiti o passività:

	Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
Obbligazioni	11.625.000	11.625.000
Debiti verso banche	52.435.359	52.435.359
Acconti	130.000	130.000
Debiti verso fornitori	980.798	980.798
Debiti verso imprese controllate	5.068.925	5.068.925
Debiti verso imprese collegate	34.514	34.514
Debiti tributari	474.729	474.729
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	220.707	220.707
Altri debiti	1.573.588	1.573.588
Totale debiti	72.543.620	72.543.620

Composizione e caratteristiche delle principali voci dei debiti

Prestiti obbligazionari

Sono costituiti dalle seguenti emissioni:

- **Prestito obbligazionario (minibond) di € 15.000.000** emesso con decorrenza 31/03/2015 alla pari, durata 6 anni, tasso fisso 5,50%, rimborso secondo piano di ammortamento con quote capitale pari al 25% del prestito a partire dal terzo e fino al sesto anno compresi, restrizioni su emissioni e circolazione proprie della normativa sui cd minimond; interessi posticipati maturati nell'esercizio € 436.162.

- **Prestito obbligazionario 2017-2022 di nominali € 6.000.000** emesso con decorrenza 05/10/2017 alla pari, durata 5 anni, tasso fisso 2,00% (per il primo anno), rimborsabile in unica soluzione allo scadere del 5° anno; interessi posticipati maturati nell'esercizio € 134.630.

Di seguito le variazioni dell'esercizio:

Debiti Obbligazionari:

Prestito	iniziale	rimborsi	finale	scad.es.succ.
Minibond 2015/2021	11.250.000	5.625.000	5.625.000	3.750.000
Prestito obl.2017/2022	6.000.000		6.000.000	
Totale	17.250.000	5.625.000	11.625.000	3.750.000

Debiti vs. società correlate presenti nella voce Debiti vs. Fornitori:

Società correlata	€
Gas e Oil srl	6.923
Totale	6.923

Debiti vs. imprese controllate (€)

Controllata	Importo
Tecnoedil lavori scarl	7.201
Tecnoedil spa	700
Egea Commerciale srl	13.947
Egea Ambiente srl	122.000
Egea PT srl	120.728
Sisea srl	1.417
Ardea Energia srl (*)	4.802.932
Totali	5.068.925

(+) di cui: € 4.800.000 a titolo di prestito a b/t.

Debiti vs. imprese collegate (€)

Collegata	Importo
Calore Verde srl	18.704
Ege.Yo srl	12.810
Aeta	3.000
Totali	34.514

Debiti tributari (€)

Tipologia	Importo

Ritenute Irpef da versare	142.106
Iva a debito	331.646
Altri	977
Totale	474.729

Debiti vs. altri (€)

Tipologia	Importo
Debiti per servizio idrico	189.826
Depositi cauzionali	23.022
Debiti riferibili ai Dipendenti/Collaboratori	286.068
Dividendi da liquidare	1.054.368
Altri	20.304
Totale	1.573.588

Ratei e risconti passivi**RATEI E RISCONTI PASSIVI**

I ratei e risconti passivi sono iscritti nelle passività per complessivi €257.293 (€628.931 nel precedente esercizio).

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	628.931	(374.661)	254.270
Risconti passivi	0	3.023	3.023
Totale ratei e risconti passivi	628.931	(371.638)	257.293

Composizione dei ratei passivi:

	Descrizione	Importo
	Interessi su obbligazioni	111.001
	Interessi su mutui	143.269
	Altri	0
Totale		254.270

	Descrizione	Importo
	Servizi	3.023
Totale		3.023

Nota integrativa, conto economico

INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

Valore della produzione

VALORE DELLA PRODUZIONE

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

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

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

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
Servizi prestati	6.382.711
Totale	6.382.711

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

Ricavi delle vendite e delle prestazioni - Ripartizione per area geografica

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

Area geografica	Valore esercizio corrente
Italia	6.382.711
Totale	6.382.711

Incrementi immobilizzazioni per lavori interni

Ammontano a € 208.712 e si riferiscono ai seguenti progetti:

Incrementi Immobilizzazioni per lavori interni (€):

Progetto/iniziativa	Incremento
Sviluppo adeguamento software	73.384
Piano industriale 2020-2023	34.151
Iniziative Sviluppo Business	81.048
Altro	20.129
Totale	208.712

Altri ricavi e proventi

Gli altri ricavi e proventi sono iscritti nel valore della produzione del conto economico per complessivi €1.151.592 (€ 1.351.702 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

--	--	--	--

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Contributi in conto esercizio	2.331	-2.331	0
Altri			
Proventi immobiliari	82.319	-600	81.719
Riaddebito costi	1.045.108	-75.786	969.322
Rimborsi assicurativi	1.193	-827	366
Plusvalenze di natura non finanziaria	2.602	-2.602	0
Sopravvenienze e insussistenze attive	201.087	-101.788	99.299
Altri ricavi e proventi	17.062	-16.176	886
Totale altri	1.349.371	-197.779	1.151.592
Totale altri ricavi e proventi	1.351.702	-200.110	1.151.592

Costi della produzione

COSTI DELLA PRODUZIONE

Costi di acquisto per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci

Ammontano a complessivi euro 165.828 (euro 84.469 nell'esercizio precedente).

Sono costituiti dalle seguenti voci (€):

Tipologia	Es.corrente	Es.precedente
Acquisto beni per lavori da rifattare	77.792	
Carburanti	35.405	38.602
Altri acquisti	52.631	45.867
Totale	165.828	84.469

Spese per servizi

Le spese per servizi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi €3.357.187 (€3.248.196 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Energia elettrica	78.197	5.401	83.598
Gas	8.936	5.588	14.524
Acqua	7.547	972	8.519
Spese di manutenzione e riparazione	76.797	-8.479	68.318
Servizi e consulenze tecniche	589.067	14.651	603.718
Compensi agli amministratori	178.020	-29.683	148.337
Compensi a sindaci e revisori	21.600	-3.200	18.400
Prestazioni assimilate al lavoro dipendente	87.390	-87.390	0
Provvigioni passive	25.000	0	25.000
Pubblicità	0	1.350	1.350

Spese e consulenze legali	59.920	7.993	67.913
Consulenze fiscali, amministrative e commerciali	739.807	-139.908	599.899
Spese telefoniche	225.908	-15.936	209.972
Servizi da imprese finanziarie e banche di natura non finanziaria	102.070	-41.124	60.946
Assicurazioni	125.169	13.414	138.583
Spese di rappresentanza	182.393	54.422	236.815
Spese di viaggio e trasferta	14.892	5.486	20.378
Personale distaccato presso l'impresa	87.390	-16.435	70.955
Spese di aggiornamento, formazione e addestramento	5.287	-3.183	2.104
Altri	632.806	345.052	977.858
Totale	3.248.196	108.991	3.357.187

Spese per godimento beni di terzi

Le spese per godimento beni di terzi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 262.005 (€632.043 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Affitti e locazioni	400.300	-270.858	129.442
Canoni di leasing beni mobili	81.040	-10.799	70.241
Altri	150.703	-88.381	62.322
Totale	632.043	-370.038	262.005

Costi per il personale

La voce comprende l'intera spesa per il personale dipendente ivi compresi i miglioramenti di merito, passaggi di categoria, scatti di contingenza, costo delle ferie non godute e accantonamenti di legge e contratti collettivi.

Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi €312.725 (€362.163 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Imposte di bollo	2.277	-249	2.028
ICI/IMU	56.100	-13.249	42.851
Imposta di registro	2.560	-872	1.688
IVA indetraibile	145.235	-39.034	106.201
Diritti camerali	662	201	863
Oneri di utilità sociale	24.500	-1.250	23.250
Sopravvenienze e insussistenze passive	4.283	-5.257	-974

Minusvalenze di natura non finanziaria	0	150	150
Altri oneri di gestione	126.546	10.122	136.668
Totale	362.163	-49.438	312.725

Proventi e oneri finanziari

PROVENTI E ONERI FINANZIARI

Composizione dei proventi da partecipazione

I proventi da partecipazione diversi dai dividendi sono i seguenti:

Di seguito si riporta la specifica degli altri Proventi Finanziari dell'esercizio.

Proventi finanziari

Dividendi (tutti da società controllate):

Erogante	Importo (€)
Ardea Energia srl	1.221.470
Egea PT srl	305.689
Tecnoedil spa	936.510
Egea Commerciale srl	487.060
RMT srl	799.349
Egea New Energy spa	110.821
Totale	3.860.899

Interessi attivi vs.società controllate:

Società debitrice	Importo (€)
Tecnoedil spa	508.808
Tecnoedil lavori scarl	32.111
Egea PT srl	178.622
Egea New Energy spa	88.455
Egea Ambiente srl	81.609
Egea Commerciale srl	169.877
Ardea Energia srl	1.148
Sisea	15.449
TLRNET srl	99.682
Edis srl	29.915
Totale	1.205.676

Interessi attivi vs. altri:

Tipologia	Importo (€)
Interessi attivi bancari	568

Interessi MCC su mutuo agevolato	194.118
Altri	10.839
Totale	205.525

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

Interessi e altri oneri finanziari - Ripartizione per tipologia di debiti

Gli interessi passivi vs. società controllate per € 100.984 sono vs. Egea Commerciale srl.

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

	Interessi e altri oneri finanziari
Prestiti obbligazionari	570.792
Debiti verso banche	917.476
Altri	16
Totale	1.488.284

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

RICAVI/COSTI DI ENTITA' O INCIDENZA ECCEZIONALI

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 13 del codice civile, si precisa che nel presente bilancio non vi sono ricavi e/o costi di entità o incidenza eccezionali.

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

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

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Imposte correnti	Imposte relative a esercizi precedenti	Imposte differite	Imposte anticipate	Proventi (oneri) da adesione al regime consolidato fiscale /trasparenza fiscale
IRES	0	0	-29.892	-910	
IRAP	0	0	-1.502	0	
Totale	0	0	-31.394	-910	0

Si precisa che le imposte differite contengono anche i rversamenti relativi alle rilevazioni iniziali del 'Fondo imposte differite' che hanno interessato direttamente il patrimonio netto.

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

In particolare contengono le informazioni sui valori di sintesi della movimentazione dell'esercizio della 'Fiscalità complessiva anticipata e differita', sulla composizione delle differenze temporanee deducibili che hanno originato

‘Attività per imposte anticipate’, sulla composizione delle differenze temporanee imponibili che hanno originato ‘Passività per imposte differite’ e l’informativa sull'utilizzo delle perdite fiscali. Sono inoltre specificate le differenze temporanee per le quali non è stata rilevata la fiscalità differita.

Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

	IRES	IRAP
A) Differenze temporanee		
Totale differenze temporanee deducibili	2.517.522	0
Totale differenze temporanee imponibili	549.178	518.203
Differenze temporanee nette	(1.968.344)	518.203
B) Effetti fiscali		
Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio	(443.420)	21.712
Imposte differite (anticipate) dell'esercizio	(28.982)	(1.502)
Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio	(472.402)	20.210

Dettaglio delle differenze temporanee deducibili

Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatasi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES
Fondo svalutazione crediti	2.410	0	2.410	24,00%	578
Ammortamenti eccedenti	14.379	(8.341)	6.038	24,00%	1.449
Interessi passivi eccedenti ROL	2.504.526	0	2.504.526	24,00%	601.086
Emolumenti amministratori	0	4.548	4.548	24,00%	1.092
Totale	2.521.315	(3.793)	2.517.522	24,00%	604.205

Dettaglio delle differenze temporanee imponibili

Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatasi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES	Aliquota IRAP	Effetto fiscale IRAP
Ammortamenti su rivalutaz.civilistiche	556.709	(38.506)	518.203	24,00%	124.369	3,90%	20.210
Dividendi non incassati	117.017	(86.042)	30.975	24,00%	7.434	0,00%	0
Totali	673.726	(124.548)	549.178	0,00%	131.803	0,00%	20.210

Informativa sulle perdite fiscali

	Esercizio corrente			Esercizio precedente		
	Ammontare	Aliquota fiscale	Imposte anticipate rilevate	Ammontare	Aliquota fiscale	Imposte anticipate rilevate
Perdite fiscali						
dell'esercizio	1.318.849			1.603.155		
di esercizi precedenti	3.145.248			1.542.093		

	Esercizio corrente			Esercizio precedente		
	Ammontare	Aliquota fiscale	Imposte anticipate rilevate	Ammontare	Aliquota fiscale	Imposte anticipate rilevate
Totale perdite fiscali	4.464.097			3.145.248		
Perdite fiscali a nuovo recuperabili con ragionevole certezza	0	0,00%	0	0	0,00%	0

Si precisa che le imposte anticipate relative alle perdite fiscali riportabili di cui sopra non sono state iscritte in bilancio per motivi di mera prudenza, in quanto, al momento, non sono chiari i termini temporali entro i quali la relativa decurtazione dai futuri imponibili potrà essere fatta valere; ciò in conseguenza delle profonde modificazioni appena avutesi nell'oggetto e nell'attività attualmente svolta della società. Trattandosi di perdite riportabili senza limiti di tempo è probabile che in futuro il loro utilizzo possa avvenire. L'iscrizione della relativa fiscalità differita è per ora rimandata a quando l'orizzonte temporale di possibile utilizzo apparirà più definito.

In base alle aliquote d'imposta attuali, le potenziali imposte anticipate attive connesse a tali partite non iscritte in bilancio ammontano complessivamente a € 1.071.383.

Nota integrativa, altre informazioni

ALTRE INFORMAZIONI

Note illustrative sulle operazioni di finanza straordinaria realizzate nei precedenti esercizi.

Ai fini di memoria, nei punti seguenti sono forniti i principali elementi illustrativi delle operazioni straordinarie poste in essere negli esercizi 2016/2017, cui si è già fatto richiamo in alcuni punti delle sezioni precedenti.

1. Conferimento ramo d'azienda "Distribuzione gas"

Nel giugno 2016, la società ha conferito nella società RMT srl, contestualmente costituita e allora totalmente detenuta, l'intero ramo d'azienda relativo alla distribuzione gas, sulla base dei valori risultanti dall'apposita perizia asseverata, che sostanzialmente ha recepito i valori contabili presenti presso la conferente.

Oggetto di conferimento sono state le immobilizzazioni immateriali e materiali afferenti la distribuzione gas, il relativo fondo per imposte differite, il magazzino afferente tale attività, le partecipazioni detenute nelle società di distribuzione gas e i crediti finanziari vs. le stesse, il personale dipendente impiegato nel ramo ceduto, con il relativo TFR e i ratei maturati alla data del conferimento, e il debito finanziario riferibile al ramo conferito.

Il tutto come quantitativamente evidenziato nel seguente bilancio di conferimento:

Bilancio di conferimento ramo d'azienda "Distribuzione gas" in RMT srl

Attività	€	Passività e Netto	€
Immobilizzazioni	48.256.411	TFR	362.867
Partecipazioni	476.039	Debiti vs. personale dipendente	109.955
Crediti finanziari vs. soc.collegate	2.150.000	Debiti finanziari	19.650.000
Magazzino	453.694	Fondo imposte differite	8.341.109
		Totale Passività conferite	28.463.931
		Valore netto conferito	22.872.211
Totale attività conferite	51.336.144	Totale a pareggio	51.336.144

A fronte del ramo conferito, nel bilancio 2016, tra le Immobilizzazioni finanziarie, alla voce Partecipazioni in società controllate è stata iscritta la partecipazione in RMT srl per un importo di € 23.175.709.

Per motivi di temporanea impossibilità tecnica, in tale primo conferimento non era stato possibile includere i terreni e i fabbricati (cabine gas) strumentali al funzionamento del ramo medesimo.. Tale lacuna è stata colmata a inizio 2017 tramite un atto aggiuntivo di conferimento dei predetti immobili. Per effetto di ciò, il valore di quanto complessivamente conferito, e quello corrispondente della relativa partecipazione, ha raggiunto l'importo di € 23.412.323.

2. Conferimento partecipazioni "teleriscaldamento"

Con il già ricordato intento di riorganizzare in modo più organico la struttura societaria del Gruppo, nella seconda parte del 2017, le partecipazioni detenute nelle società operanti nel settore del teleriscaldamento (ad eccezione di alcune il cui trasferimento al momento non appariva opportuno) sono state conferite in una sub-holding, appositamente costituita, sotto la denominazione di TLRNET srl. Contestualmente, sono stati conferiti anche i crediti di finanziamento stabili concessi alle predette società operative per supportare gli investimenti da esse realizzati. Tutti i valori di conferimento corrispondono a quanto indicato dall'esperto indipendente autore di apposita perizia asseverata.

Nei seguenti prospetti viene riportata la sintesi dei beni e diritti conferiti con indicazione dei rispettivi valori di libro e di conferimento (€).

Partecipazioni e Crediti conferiti:

Società partecipata	Partecipazione	Credito finanziario	Totale	Valore di conferimento
Acqui Energia spa	1.800.305	3.500.000	5.300.305	5.900.000
Sep spa	112.000	924.000	1.036.000	1.484.000
Carmagnola Energia srl	529.967	2.212.000	2.741.967	3.220.000
Monferrato Energia spa	360.000	900.000	1.260.000	1.260.000
Valbormida Energia spa	392.000	147.000	539.000	980.000
Alessandria Calore srl	500.000	1.050.000	1.550.000	1.900.000

Totali	3.694.272	8.733.000	12.427.272	14.744.000
--------	-----------	-----------	------------	------------

Il valore della partecipazione nella conferitaria TIRNET srl , ricevuto in cambio, è stato iscritto per il predetto valore di € 14.744.000 (pari all'82,65% del capitale della medesima).

Il conferimento in parola ha generato nel 2017 le seguenti plusvalenze:

Plusvalenze da conferimento:

Plusvalenze in:	€
Società controllate	1.525.728
Società collegate	791.000
Totale	2.316.728

3. Cessione di partecipazioni

In forza di un importante accordo di cooperazione con il Fondo ICON, nel mese di ottobre 2017 sono state cedute, alla società GH Utilities Italy srl, le partecipazioni pari al 49% del relativo capitale detenute in ciascuna delle due società RMT srl e TLRNET srl, che attualmente risultano quindi possedute in misura pari al 51% del loro capitale.

Tali cessioni hanno generato, sempre nel bilancio 2017, le plusvalenze di seguito evidenziate:

Plusvalenze da cessione:

Partecipazione in:	% ceduta	Plusvalenza (€)
RMT srl	49%	3.527.962
TLRNET srl	49%	3.141
Totale		3.531.103

Dati sull'occupazione

Dati sull'occupazione

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

	Numero medio
Dirigenti	7
Impiegati	39
Totale Dipendenti	46

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

Compensi agli organi sociali

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti gli amministratori (non vi è collegio sindacale essendo la società retta sul sistema dualistico di amministrazione e controllo), ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 16 del codice civile:

	Amministratori	Sindaci
Compensi	148.338	0

Compensi al revisore legale o società di revisione

Compensi al revisore legale ovvero alla società di revisione

Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti i compensi al revisore legale ovvero alla società di revisione ai sensi dell'art. 2427 comma 1 numero 16 bis del codice civile:

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	18.400
Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione	18.400

Si segnala la presenza anche dei seguenti compensi stabiliti a favore degli altri organi sociali (€).

Organismo:	Compenso (€)
Consiglio di Sorveglianza	62.901
Organismo di Sorveglianza	13.520
Totale	76.421

Categorie di azioni emesse dalla società

Categorie di azioni emesse dalla società

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

Descrizione	Consistenza iniziale, numero	Consistenza iniziale, valore nominale	Consistenza finale, numero	Consistenza finale, valore nominale
Azioni ordinarie	1.495.253	52.333.855	1.495.253	52.333.855
Totale	1.495.253	52.333.855	1.495.253	52.333.855

Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società

Strumenti finanziari

Come già ricordato, la Società non è più parte in contratti contenenti strumenti finanziari derivati di nessun tipo.

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 9 del codice civile, le informazioni ivi richieste sono riportate in apposite tabelle.

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

Operazioni con parti correlate

Ai fini della presente sezione, per "parti correlate" si intendono i soggetti individuati dallo IAS n. 24, ivi compresi tutti i membri degli organi di amministrazione e controllo della società e di quelle controllanti o soggette al medesimo controllo.

In apposita tabella -raggruppate per natura e per categoria di parti correlate, in quanto tale aggregazione non influisce sulla comprensibilità degli effetti delle operazioni medesime- è riportato il quadro complessivo delle operazioni che nell'esercizio sono intervenute con tali soggetti, e delle posizioni creditorie/debitorie derivanti sia dalle operazioni stesse, sia da quelle realizzate in esercizi precedenti, nonché i risultati della relativa analisi di rilevanza (condotta sulla base dei parametri indicati dalla Consob, e con assunzione della soglia del 10% del patrimonio netto della società e/o della categoria reddituale alla quale appartiene l'operazione considerata).

Le operazioni ivi evidenziate come rilevanti per importo sono state tutte concluse, nell'ambito dell'ordinaria operatività commerciale, a condizioni normali di mercato, sia per prezzo, sia per termini di pagamento, e sia per ogni altro elemento accessorio o collegato; condizioni che quindi non si discostano da quelle che sarebbero state praticate per operazioni similari concluse con terzi indipendenti e in condizioni di libera concorrenza.

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Con riguardo ai finanziamenti in essere, si segnala la presenza dei seguenti impegni a carico della società.

1 - Contratto di finanziamento in essere con la B.E.I.: il contratto prevede i seguenti covenant calcolati sul bilancio consolidato del Gruppo Egea:

Posizione Finanziaria Netta / EBITDAR \leq 4,5

FFO/Indebitamento Finanziario \geq 9%

Posizione Finanziaria Netta / RAB \leq 90%

EBIT / Oneri Finanziari Consolidati \geq 2

Somma delle Linee di Credito a Medio Lungo Termine e della Cassa/Somma di tutti gli obblighi finanziari del Gruppo nel corso dei successivi 6 mesi per il pagamento o il rimborso di Indebitamento Finanziario \geq 1

Indebitamento finanziario delle società de Gruppo consolidate (con l'esclusione del Prenditore) / Indebitamento finanziario delle società del Gruppo consolidate \geq 75%.

I suddetti parametri erano a suo tempo stati formulati con riguardo a una situazione profondamente diversa da quella che si poi è determinata a seguito della variazione al perimetro di consolidamento introdotta a partire dal bilancio consolidato di Gruppo 2018 approvato a giugno 2019, nonché le modifiche dettate dall'Autorità in termini di condizioni di pagamento più stringenti e restrittive per gli operatori del mercato libero di vendita di energia elettrica.

L'avvento di un tale nuovo quadro ha determinato la necessità di rivedere alcuni degli indicatori contrattuali al fine di recepire la nuova struttura economico-finanziaria del gruppo, caratterizzato sempre più da investimenti infrastrutturali a elevato assorbimento di capitale e con tempi di entrata a regime non immediati.

In conseguenza di tale ampio mutamento della realtà del Gruppo, si è reso pertanto necessario elaborare nel secondo semestre 2019 un nuovo Piano Industriale di Gruppo, sulla base del quale si è avviato - a inizio 2020 - con BEI un tavolo di lavoro finalizzato a risolvere in maniera costruttiva per entrambe le parti la modifica delle pattuizioni contrattuali, diretta tra l'altro all'aggiornamento degli indici finanziari di cui sopra. Complice soprattutto la nota emergenza sanitaria ancora in corso, alla data di approvazione del presente progetto di bilancio non è ancora stato formalizzato l'atto di modifica, ma la negoziazione è ad uno stadio avanzato: le parti si sono scambiate le prime ipotesi di rimodulazione degli indicatori su cui saranno calcolati i nuovi covenant e le eventuali modifiche al contratto, con la reciproca volontà di formalizzarle in tempi ristretti. Vi è quindi la ragionevole certezza che, con riguardo ai dati del bilancio consolidati 2019, vi sia la possibilità di pieno rispetto di tali nuovi parametri.

Per questo motivo, non essendovi obiettivi ragionevoli motivi per dubitare che il finanziamento possa evolvere regolarmente secondo quanto previsto dal contratto in essere, non si è ritenuto necessario riclassificare a breve termine la quota a medio-lungo termine del debito in oggetto.

2 - Bond EGEA SPA quotato su ExtraMOT PRO: il contratto prevede i seguenti covenant calcolati sul bilancio consolidato del Gruppo Egea:

$PFN/EBITDAR \leq 5,5$

$PFN/PN \leq 1,4$

Sulla base dei risultati della gestione 2019 gli indicatori risultano rispettati tenuto conto delle definizioni contrattuali che consentono di escludere dal calcolo i valori relativi a oneri di natura straordinaria e non ricorrente al fine di individuare la strutturale marginalità industriale del Gruppo.

Si ritiene importante sottolineare l'imminente scadenza del prestito che prevede il rimborso di quota capitale per 1,875 mln€ nel prossimo mese di settembre 2020 e il residuo 1,875 mln€ al 31/3/2021 e che rende di fatto il debito residuo del bond a breve termine.

Non esistono altri accordi e/o operazioni non riflesse nello Stato patrimoniale che, in futuro, passano dare luogo, per la società, ad effetti patrimoniali, finanziari e/o economici, o che possano comportare l'insorgere di particolari rischio o impegni a carico della medesima.

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

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-quater del codice civile, si segnala quanto segue.

Al momento della stesura del presente commento, è in atto la nota epidemia da Covid-19, che, nel nostro paese, si è manifestata a partire da fine febbraio 2020, e che ha colpito e colpisce soprattutto la regione Lombardia e le regioni limitrofe, tra cui il Piemonte. La pesante emergenza sanitaria prodottasi ha costretto le Autorità centrali e locali a introdurre sempre più stringenti limitazioni operative alle aziende e al sistema produttivo in generale, che hanno portato, nella prima decade di marzo, al fermo pressoché completo di tutte le attività ritenute non essenziali.

La società è a capo di un Gruppo che opera prevalentemente nei settori dell'energia e dell'ambiente, attività che sono da ritenere essenziali ai sensi di quanto sopra. In generale, quindi, si è potuto continuare lo svolgimento di tali attività, pur nell'ambito di un contesto generale stravolto da tali limitazioni e fermi, con sempre crescenti difficoltà nel mantenimento dell'operatività aziendale.

Sono stati adottati protocolli e misure di prevenzione e tutela in linea con le indicazioni delle Autorità sanitarie nazionali e le best-practices in materia, a difesa della salute dei dipendenti, collaboratori e di chiunque venga a contatto con l'azienda.

Le attuali valutazioni che vengono da più parti fatte con riguardo agli impatti di tale crisi sul sistema economico nazionale e mondiale sono in termini di estrema pesantezza, anche se, a oggi, nessuno appare in grado di tradurle in scenari prospettici e in stime quantitative sufficientemente attendibili, in quanto, a livello nazionale e mondiale, l'emergenza è in piena evoluzione.

Quanto sopra vale anche per la scrivente società. Al momento, l'effetto che tale crisi potrebbe avere sulla situazione patrimoniale e finanziaria e sul risultato economico dell'esercizio in corso non appare ragionevolmente determinabile.

Tuttavia, gli amministratori, unitamente a quelli delle diverse società del Gruppo, stanno studiano e ponendo in essere

tutte le misure e le iniziative tese a ridurre al minimo le conseguenze negative sulle operatività aziendali e a mitigarne il più possibile i contraccolpi economici e finanziari che potrebbero aversi sul prossimo bilancio.

Si ritiene quindi che, in base a quanto è dato ad oggi desumere, gli eventi di cui sopra non richiedano specifici interventi rettificativi dei valori espressi nel bilancio in chiusura.

Oltre a quanto sopra riportato, e fatto salvo quanto esposto nell'omonima sezione della Relazione sulla Gestione, alla quale si rimanda, non sono da segnalare altri fatti di rilievo, successivi alla chiusura dell'esercizio in commento, che abbiano comportato particolari effetti apprezzabili sulla situazione patrimoniale, finanziaria ed economica della Società.

Su tale argomento, ulteriori elementi conoscitivi sono forniti nella Relazione sulla gestione, cui si rimanda.

Imprese che redigono il bilancio dell'insieme più grande/più piccolo di imprese di cui si fa parte in quanto controllata

Luogo in cui è disponibile la copia del bilancio consolidato

La società, in qualità di capogruppo, provvede alla redazione del bilancio consolidato del Gruppo Egea, il cui perimetro di riferimento è dettagliatamente indicato nelle premesse della Nota integrativa del bilancio stesso, cui si rimanda ad ogni conseguente effetto.

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-sexies del codice civile si attesta che la copia di detto bilancio consolidato è disponibile presso gli uffici amministrativi della società in Alba (CN) via Nino Bixio 8.

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

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

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

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

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

In relazione al disposto di cui all'art. 1, comma 125, della legge 124/2017, si evidenzia che la Società non ha ricevuto *sovvenzioni, sussidi, vantaggi, contributi o aiuti, in denaro o in natura, non aventi carattere generale e privi di natura corrispettiva, retributiva o risarcitoria* da amministrazioni pubbliche o enti a queste equiparati ad eccezione dei contributi "su interessi relativi a mutuo agevolato" incassati dalla CONSAP SPA (come da tabella sottostante).

Soggetto erogante	Codice fiscale	Descrizione contributi	Contributi competenza 2019	Importi Incassati nel 2019
CONSAP SPA con socio unico	04570621005	Contributo su interessi mutui	194.118	194.118
Totale complessivo			194.118	194.118

Si precisa che la presente rendicontazione si basa sul principio di cassa, e quindi con evidenziazione dei benefici effettivamente ricevuti o usufruiti nel periodo amministrativo di riferimento.

Si evidenzia inoltre che esulano dai predetti obblighi informativi tutti i vantaggi ricevuti dal beneficiario non sulla base di uno specifico rapporto bilaterale con la Pubblica Amministrazione, bensì in forza di norme agevolative di carattere generale dirette a tutti i soggetti o categoria di soggetti (es. agevolazioni fiscali, contributi che vengono dati a tutti i soggetti che soddisfano determinate condizioni, ecc.).

Risultano altresì esclusi tutti quei vantaggi economici derivanti da operazioni svolte nell'ambito della propria attività e rivenienti da rapporti giuridici di tipo contrattuale i quali danno origine a prestazioni di tipo corrispettivo /sinallagmatico gestite secondo le ordinarie regole del mercato.

Infine si sottolinea come, in ogni caso, la richiesta della norma in esame faccia riferimento a dati già in possesso della Pubblica Amministrazione, e si trovi quindi in potenziale contrasto con l'art. 6 legge 212/2000 "Statuto del contribuente".

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Destinazione del risultato d'esercizio

L'esercizio 2019 si chiude con un utile netto di 1.746.446 euro.

Disponendo la società delle necessarie risorse finanziarie, all'Assemblea dei Soci chiamata a deliberare sulla destinazione di detto utile, sarà proposto di deliberare sul seguente progetto di riparto:

- un importo minimo del 5%, pari a € , da accantonare a Riserva Legale, come obbligo di legge;
- un dividendo unitario, a ciascuna delle n. 1.495.253 azioni in circolazione che ne ha diritto, pari a quanto sarà stabilito dagli Organi societari cui compete la relativa decisione;
- tutto l'eventuale residuo a Riserva Straordinaria.

Nota integrativa, parte finale

L'Organo Amministrativo

ing. PierPaolo Carini - Presidente C.d.G.

Dichiarazione di conformità del bilancio

Dichiarazione di conformità

Copia corrispondente ai documenti conservati presso la società.

FIRMATO IN ORIGINALE DA: PierPaolo Carini.. (Amministratore della Società).

Il sottoscritto Angelo Zocchi, in qualità di Professionista incaricato, dichiara, ai sensi dell'art. 31, comma 2 quinquies della Legge 340/2000, che il presente documento è conforme all'originale depositato presso la società.

Pavia, data di invio della pratica.