

BEA GESTIONI S.p.A.

soggetta a Direzione e Coordinamento di Brianza Energia Ambiente Spa

Via Gaetana Agnesin. 272-20832 Desio (MB)
Capitale Sociale € 120.000 = interamente versato
telefonon. 0362/39131 - telefaxn. 0362/391390 - codice fiscale/partita IVA n. 08081300967

BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31/12/2015









INDICE

| - Organi Sociali | pag. | 3 |
|---|------------|--------|
| I- Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2015 | BEA GESTIO | NI SpA |
| - Stato Patrimoniale | pag. | 4 |
| - Conto Economico | pag. | 8 |
| - Nota Integrativa | pag. | 10 |
| II – Relazione sulla Gestione | pag. | 46 |
| III – Relazione del Collegio Sindacale | pag. | 59 |

ORGANI SOCIALI (al 31 dicembre 2015)

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

COLLEGIO SINDACALE

- Presidente

- Presidente

Alcide Copreni

Fernando Marchioro

- Consiglieri

- Sindaci

Silvio Boselli

Stefano Bignamini

Giorgio Tominetti

Michele De Vito

Alessandra Guerra

- Amministratore Delegato

Alberto Cambiaghi

BEA GESTIONI SPA

Sede in DESIO - VIA GAETANA AGNESI , 272
Capitale Sociale versato Euro 120.000,00
Iscritta alla C.C.I.A.A. di MONZA E BRIANZA

Codice Fiscale e N. iscrizione Registro Imprese 08081300967

Partita IVA: 08081300967 - N. Rea: 1887423

Bilancio al 31/12/2015

STATO PATRIMONIALE

| ATTIVO | 31/12/2015 | 31/12/2014 |
|--|------------|------------|
| 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 | 4.297 | 6.446 |
| 6) Immobilizzazioni in corso e acconti | 676 | 0 |
| 7) Altre | 58.991 | 63.524 |
| Totale immobilizzazioni immateriali (I) | 63.964 | 69.970 |
| II - Immobilizzazioni materiali | | |
| Totale immobilizzazioni materiali (II) | 0 | 0 |
| III - Immobilizzazioni finanziarie | | |
| 2) Crediti | | |
| d) Verso altri | | |
| Esigibili oltre l'esercizio successivo | 143.839 | 125.601 |
| Totale crediti verso altri | 143.839 | 125.601 |
| Totale Crediti (2) | 143.839 | 125.601 |
| Totale immobilizzazioni finanziarie (III) | 143.839 | 125.601 |
| Totale immobilizzazioni (B) | 207.803 | 195.571 |

| C) ATTIVO CIRCOLANTE | | |
|--|-----------|-----------|
| I) Rimanenze | | |
| 1) Materie prime, sussidiarie e di consumo | 17.256 | 10.452 |
| Totale rimanenze (I) | 17.256 | 10.452 |
| II) Crediti | | |
| 1) Verso clienti | | |
| Esigibili entro l'esercizio successivo | 5.843.314 | 6.382.150 |
| Totale crediti verso clienti (1) | 5.843.314 | 6.382.150 |
| 4) Verso controllanti | | |
| Esigibili entro l'esercizio successivo | 437.348 | 0 |
| Esigibili oltre l'esercizio successivo | 0 | 14.900 |
| Totale crediti verso controllanti (4) | 437.348 | 14.900 |
| 4-bis) Crediti tributari | | |
| Esigibili entro l'esercizio successivo | 2.334.946 | 802.123 |
| Totale crediti tributari (4-bis) | 2.334.946 | 802.123 |
| 5) Verso altri | | |
| Esigibili entro l'esercizio successivo | 10.413 | 2.067 |
| Totale crediti verso altri (5) | 10.413 | 2.067 |
| Totale crediti (II) | 8.626.021 | 7.201.240 |
| III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni | | |
| Totale attività finanziarie che non costituiscono | | |
| immobilizzazioni (III) | 0 | 0 |
| IV - Disponibilità liquide | | |
| 1) Depositi bancari e postali | 1.061.925 | 2.126.008 |
| 3) Danaro e valori in cassa | 2.982 | 2.429 |
| Totale disponibilità liquide (IV) | 1.064.907 | 2.128.437 |
| Totale attivo circolante (C) | 9.708.184 | 9.340.129 |

| D) RATEI E RISCONTI | | |
|-----------------------------|-----------|-----------|
| Ratei e risconti attivi | 75.524 | 71.859 |
| Totale ratei e risconti (D) | 75.524 | 71.859 |
| TOTALE ATTIVO | 9,991,511 | 9.607.559 |

STATO PATRIMONIALE

| PASSIVO | 31/12/2015 | 31/12/2014 |
|--|--|---|
| A) PATRIMONIO NETTO | 成于医院的特殊的 1882年1883 - 广泛设置 1975年1882年1882年1883年 - 中国共享 | rendearthairt y san Rogan ann - 1 Th |
| I - Capitale | 120.000 | 120.000 |
| II - Riserva da soprapprezzo delle azioni | 0 | 0 |
| III - Riserve di rivalutazione | 0 | 0 |
| IV - Riserva legale | 24.000 | 0 |
| V - Riserve statutarie | 0 | 0 |
| VI - Riserva per azioni proprie in portafoglio | 0 | 0 |
| VII - Altre riserve, distintamente indicate | | |
| Riserva straordinaria o facoltativa | 1.042.408 | 0 |
| Varie altre riserve | -3 | 0 |
| Totale altre riserve (VII) | 1.042.405 | 0 |
| VIII - Utili (perdite) portati a nuovo | 0 | 0 |
| IX - Utile (perdita) dell'esercizio | | |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 457.453 | 1.066.408 |
| Utile (Perdita) residua | 457.453 | 1.066.408 |
| Totale patrimonio netto (A) | 1.643.858 | 1.186.408 |
| B) FONDI PER RISCHI E ONERI | | |
| 3) Altri | 0 | 6.000 |
| Totale fondi per rischi e oneri (B) | 0 | 6.000 |
| C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO | 309.353 | 283,975 |

| D) DEBITI | | |
|--|------------|------------|
| 7) Debiti verso fornitori | | |
| Esigibili entro l'esercizio successivo | 7.583.365 | 6.788.271 |
| Totale debiti verso fornitori (7) | 7.583.365 | 6.788.271 |
| 11) Debiti verso controllanti | | |
| Esigibili entro l'esercizio successivo | 151.157 | 600.000 |
| Totale debiti verso controllanti (11) | 151.157 | 600.000 |
| 12) Debiti tributari | | |
| Esigibili entro l'esercizio successivo | 22.028 | 501.630 |
| Totale debiti tributari (12) | 22.028 | 501.630 |
| 13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | | |
| Esigibili entro l'esercizio successivo | 84.920 | 81.575 |
| Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza | | |
| sociale (13) | 84.920 | 81.575 |
| 14) Altri debiti | | |
| Esigibili entro l'esercizio successivo | 158.468 | 121.333 |
| Esigibili oltre l'esercizio successivo | 24.387 | 24.387 |
| Totale altri debiti (14) | 182.855 | 145.720 |
| Totale debiti (D) | 8.024,325 | 8.117.196 |
| E) RATEI E RISCONTI | | |
| Ratei e risconti passivi | 13.975 | 13.980 |
| Totale ratei e risconti (E) | 13.975 | 13.980 |
| TOTALE PASSIVO | 9.991.511 | 9.607.559 |
| CONTI D'ORDINE | | |
| | 31/12/2015 | 31/12/2014 |
| Beni di terzi presso l'impresa | | |
| Fidejussioni Ricevute | 1.091.393 | 330.000 |
| Totale beni di terzi presso l'impresa | 1.091.393 | 330.000 |
| Impegni assunti dall'impresa | | |
| Fidejussioni prestate | 3.576.782 | 3.126.139 |
| Totale impegni assunti dall'impresa | 3.576.782 | 3.126.139 |

CONTO ECONOMICO

| | 31/12/2015 | 31/12/2014 |
|---|------------|------------|
| A) VALORE DELLA PRODUZIONE: | | |
| 1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni | 15.953.546 | 17.946.274 |
| 5) Altri ricavi e proventi | | |
| Altri | 2.345.136 | 38.481 |
| Totale altri ricavi e proventi (5) | 2.345.136 | 38.481 |
| Totale valore della produzione (A) | 18.298.682 | 17.984.755 |
| B) COSTI DELLA PRODUZIONE: | | |
| 6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | 671.633 | 626.643 |
| 7) Per servizi | 5.979.161 | 6.189.326 |
| 8) Per godimento di beni di terzi | 9.303.000 | 7.923.000 |
| 9) Per il personale: | | |
| a) Salari e stipendi | 1.139.917 | 1.086.800 |
| b) Oneri sociali | 373.869 | 368.401 |
| c) Trattamento di fine rapporto | 70.442 | 67.282 |
| e) Altri costi | 2.400 | 3.160 |
| Totale costi per il personale (9) | 1.586.628 | 1.525.643 |
| 10) Ammortamenti e svalutazioni: | | |
| a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali | 6.682 | 6.682 |
| d) Svalutazione crediti attivo circolante e disponibilità liquide | 19.661 | 21.786 |
| Totale ammortamenti e svalutazioni (10) | 26.343 | 28.468 |
| 11) Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di | | |
| consumo e merci | -6.804 | -10.452 |
| 12) Accantonamenti per rischi | 0 | 6.000 |
| 14) Oneri diversi di gestione | 90.693 | 88.881 |
| Totale costi della produzione (B) | 17.650.654 | 16.377.509 |
| Differenza tra valore e costi della produzione (A-B) | 648,028 | 1.607.246 |

| C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI: | | |
|---|---------|-----------|
| 16) Altri proventi finanziari: | | |
| d) Proventi diversi dai precedenti | | |
| Altri | 3.427 | 2.536 |
| Totale proventi diversi dai precedenti (d) | 3.427 | 2.536 |
| Totale altri proventi finanziari (16) | 3.427 | 2.536 |
| 17) Interessi e altri oneri finanziari | | |
| Altri | 365 | 233 |
| Totale interessi e altri oneri finanziari (17) | 365 | 233 |
| Totale proventi e oneri finanziari (C) (15+16-17+-17-bis) | 3.062 | 2.303 |
| D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE: | | |
| Totale rettifiche di attività finanziarie (D) (18-19) | 0 | 0 |
| E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI: | | |
| 21) Oneri | | |
| Altri | 9.568 | 0 |
| Totale oneri (21) | 9.568 | 0 |
| Totale delle partite straordinarie (E) (20-21) | -9.568 | 0 |
| RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+-C+-D+- E) | 641.522 | 1.609.549 |
| 22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e | | |
| anticipate | | |
| Imposte correnti | 182.260 | 539.072 |
| Imposte anticipate | -1.809 | -4.069 |
| Totale imposte sul reddito dell'esercizio (22) | 184.069 | 543.141 |
| 23) UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO | 457.453 | 1.066.408 |

Desio, 18 marzo 2016

Il Presidente Alcide Copreni

SEDE DESIO

BEA GESTIONI SPA

Sede in DESIO - VIA GAETANA AGNESI, 272

Capitale Sociale versato Euro 120.000,00

Iscritto alla C.C.I.A.A. di MONZA E BRIANZA

Codice Fiscale e N. iscrizione Registro Imprese 08081300967

Partita IVA: 08081300967 - N. Rea: 1887423

Nota Integrativa al bilancio chiuso al 31/12/2015

Introduzione

Signori Soci, la presente Nota Integrativa costituisce parte integrante del Bilancio al 31/12/2015.

Natura dell'attività esercitata: premesso che con atto rep. 36377 del 11.12.2013 a rogito Notaio dott. Enrico Tommasi di Nova Milanese, la Società Brianza Energia Ambiente Spa concedeva in affitto alla Società BEA Gestioni Spa il ramo d'azienda riguardante la gestione dell'impianto di sua proprietà e che con atto rep. 36378 del 11.12.2013 a rogito Notaio dott. Enrico Tommasi di Nova Milanese, la Società Brianza Energia Ambiente Spa cedeva e vendeva alla Società BEA Gestioni Spa il ramo d'azienda consistente nel complesso dei beni organizzati per l'esercizio dell'attività di intermediazione commerciale di rifiuti pericolosi e non pericolosi, si precisa che BEA Gestioni Spa esercita l'attività di gestione di un impianto di termovalorizzazione con autorizzazione intestata al proprietario dell'impianto (la società controllante Brianza Energia Ambiente spa) unitamente all'attività di produzione di energia elettrica e conduzione di una rete di teleriscaldamento.

<u>Fatti di rilievo intervenuti nel corso dell'esercizio</u>: Non se ne rilevano se non quanto riportato nella Relazione sulla Gestione.

<u>Fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio</u>: Nel corso del 2016 avrà luogo la fermata straordinaria degli impianti per l'esecuzione delle attività di manutenzione straordinaria previste dal Decreto AIA n. 5942 del 02.07.2013.

Il periodo di fermo impianti sarà di circa sei mesi, indicativamente da aprile a ottobre, durante il quale la Società svolgerà la propria attività tipica garantendo il servizio di teleriscaldamento tramite la centrale di integrazione e riserva e lo smaltimento della frazione secca non riciclabile dei rifiuti prodotti dai Comuni Soci tramite contratti di mutuo soccorso con gli altri termovalorizzatori presenti in Regione.

Premessa

Il bilancio chiuso al 31/12/2015 di cui la presente nota integrativa costituisce parte integrante ai sensi dell'art. 2423, primo comma del Codice Civile, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è redatto conformemente agli articoli 2423, 2423 ter, 2424, 2424 bis, 2425, 2425 bis del Codice Civile, secondo principi di redazione conformi a quanto stabilito dall'art. 2423 bis, primo comma c.c. e criteri di valutazione di cui all'art. 2426 C.C..

I criteri di valutazione di cui all'art. 2426 Codice Civile sono conformi a quelli utilizzati nella redazione del bilancio del precedente esercizio, e non si sono verificati eventi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui agli artt. 2423 bis, secondo comma e 2423, quarto comma del Codice Civile.

Ove applicabili sono stati, altresì, osservati i principi e le raccomandazioni pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC) integrati, ove mancanti, dagli IAS/IFRS emessi dallo IASB, al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, finanziaria ed economica.

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

Ai fini della comparabilità dei saldi di bilancio, ai sensi dell'art. 2423 ter, quinto comma del Codice Civile, si è provveduto a riclassificare i saldi dell'esercizio precedente.

Allo scopo di fornire una più completa informativa relativamente alla situazione patrimoniale e finanziaria, la presente nota integrativa è corredata dal rendiconto finanziario.

Criteri di redazione

Conformemente al disposto dell'articolo 2423 bis del Codice Civile, nella redazione del bilancio si è provveduto a:

- valutare le singole voci secondo prudenza ed in previsione di una normale continuità
 aziendale, nonché tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato;
- includere i soli utili effettivamente realizzati nel corso dell'esercizio:
- determinare i proventi ed i costi nel rispetto della competenza temporale, ed indipendentemente dalla loro manifestazione finanziaria;
- comprendere tutti i rischi e le perdite di competenza, anche se divenuti noti dopo la conclusione dell'esercizio;
- considerare distintamente, ai fini della relativa valutazione, gli elementi eterogenei inclusi
 nelle varie voci del bilancio;
- mantenere immutati i criteri di valutazione adottati rispetto al precedente esercizio.

Criteri di valutazione

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

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione 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.

L'ammortamento dei costi sostenuti per l'accensione dei prestiti è rapportato alla durata dei medesimi.

I costi di impianto ed ampliamento derivano dalla capitalizzazione degli oneri riguardanti le fasi di avvio e di sviluppo delle attività svolte. La valutazione indicata in bilancio e la procedura di ammortamento adottata tengono conto di un'utilità futura stimata in 5 anni e in 15 anni.

L'iscrizione e la valorizzazione delle poste inserite nella categoria delle immobilizzazioni immateriali è stata operata con il consenso del Collegio Sindacale, ove ciò sia previsto dal Codice Civile.

Immobilizzazioni materiali

Alla chiusura del presente esercizio non vi sono immobilizzazioni materiali iscritte.

Immobilizzazioni finanziarie

I crediti iscritti tra le immobilizzazioni finanziarie sono esposti al valore di presunto realizzo.

Rimanenze

Le rimanenze sono iscritte al minor valore tra il costo di acquisto, comprensivo di tutti i costi e oneri accessori di diretta imputazione e dei costi indiretti inerenti alla produzione interna, ed il presumibile valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato, corrispondente per le materie prime e sussidiarie che partecipano alla fabbricazione dei prodotti finiti al costo di sostituzione, e per gli altri beni al valore netto di realizzo.

Più precisamente:

Le materie prime, sussidiarie ed i prodotti finiti sono stati valutati applicando il metodo "LIFO" a scatti.

Crediti

I crediti dell'attivo circolante sono iscritti al valore di presunto realizzo.

L'adeguamento del valore nominale al valore di presunto realizzo è ottenuto mediante l'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.

Per i crediti assistiti da garanzie si è tenuto conto degli effetti relativi all'escussione delle garanzia, e per i crediti assicurati si è tenuto conto solo della quota non coperta dall'assicurazione.

Inoltre, è stato operato uno stanziamento in uno specifico fondo rischi con riferimento alla stima, basata sull'esperienza e su ogni altro elemento utile, di resi di merci o prodotti da parte dei clienti e di sconti e abbuoni che si presume verranno concessi al momento dell'incasso.

I crediti dati a garanzia dei prestiti sono mantenuti nello stato patrimoniale e le garanzie sono esposte tra i conti d'ordine.

Crediti tributari e crediti per imposte anticipate

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

Attività finanziarie dell'attivo circolante

Non sono iscritte poste di tale natura.

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 esistenti alla data di bilancio, ma il cui verificarsi è solo probabile.

I fondi per oneri rappresentano passività certe, correlate a componenti negativi di reddito di competenza dell'esercizio, ma che avranno manifestazione numeraria nell'esercizio successivo.

Il processo di stima è operato e/o adeguato alla data di chiusura del bilancio sulla base dell'esperienza passata e di ogni elemento utile a disposizione.

In conformità con l'OIC 31 par. 16, 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 (classi B, C ed E del conto economico) a cui si riferisce l'operazione (caratteristica, accessoria, finanziaria o straordinaria).

Fondi per trattamento di quiescenza e obblighi simili

Rappresentano le passività connesse agli accantonamenti per i trattamenti previdenziali integrativi e per le indennità una tantum spettanti a lavoratori dipendenti, autonomi e collaboratori, in forza di legge o di contratto, al momento della cessazione del rapporto.

L'accantonamento dell'anno è stato determinato, anche in base a stime, in modo da consentire il progressivo adeguamento del relativo fondo alla quota complessivamente maturata alla fine

dell'esercizio.

Fondi per imposte, anche differite

Accoglie le passività per imposte probabili, derivanti da accertamenti non definitivi e contenziosi in corso, e 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. 60, anche le imposte differite derivanti da operazioni straordinarie, che non sono transitate né dal conto economico né dal patrimonio netto.

Il fondo per imposte differite accoglie, ai sensi dell'OIC 25 par. 59, anche le imposte differite derivanti da operazioni che hanno interessato direttamente il patrimonio netto.

Con riferimento alle riserve che sarebbero oggetto di tassazione in caso di distribuzione, le imposte differite non sono state calcolate, in quanto sussistono fondati motivi per far 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 indicati tra le passività in base al loro valore nominale, ritenuto rappresentativo del loro valore di estinzione.

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.

Per i debiti commerciali, al verificarsi delle condizioni di cui all'OIC 19 par. da 39 a 49, è stato operato lo scorporo degli interessi passivi impliciti inclusi nel costo d'acquisto dei beni o servizi.

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

L'azienda non ha nel corso nell'esercizio posto in essere operazioni in valuta.

Impegni, garanzie e beni di terzi

Sono esposti in calce allo Stato Patrimoniale, secondo quanto stabilito dal terzo comma dell'articolo 2424 del Codice Civile, e, ove non risultanti dallo Stato Patrimoniale, commentati nella presente nota integrativa, secondo quanto stabilito dall'art 2427, punto 9 del Codice Civile.

Le garanzie sono iscritte per un ammontare pari al valore della garanzia prestata o, se non determinata, alla migliore stima del rischio assunto.

Gli impegni sono rilevati al valore nominale che si desume dalla relativa documentazione.

I beni di terzi sono rilevati in funzione della loro natura al valore nominale (es. titoli a reddito fisso non quotati), al valore corrente di mercato (es. beni, azioni, titoli a reddito fisso quotati) o al valore desunto dalla documentazione.

I valori iscritti al momento della rilevazione iniziale, sono stati adeguati con riferimento alla data di redazione del bilancio.

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.

Informazioni sullo Stato Patrimoniale - Attivo

Crediti verso soci

Non sono iscritti crediti verso soci per versamenti ancora dovuti.

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono pari a € 63.964 (€ 69.970 nel precedente esercizio). La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

| | Costi di Impianto e di ampliamento | Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità | Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno | Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | Avviamento | Immobilizzaz ioni immateriali in corso e acconti | Altre Immobilizzazioni Immateriali | Totale immobilizzazio ni immateriali |
|---|--|--|---|--|------------|--|--|--|
| Valore di inizio esercizio | | | | | | | | |
| Costo | 10.743 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 68.057 | 78.800 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 4.297 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 4.533 | 8.830 |
| Valore di bilancio | 6.446 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 63.524 | 69.970 |
| Variazioni nell'esercizio | | | | | | | | |
| Ammortamento dell'esercizio | 2.149 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 4.533 | 6.682 |
| Altre variazioni | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 676 | 0 | 676 |
| Totale variazioni | -2.149 | 0 | 0 | 0 | 0 | 676 | -4.533 | -6.006 |
| Valore di fine esercizio | | | | | | | | |
| Costo | 10.743 | 0 | 0 | 0 | 0 | 676 | 68.057 | 79.476 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 6.446 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 9.066 | 15.512 |
| Valore di bilancio | 4.297 | 0 | 0 | 0 | 0 | 676 | 58.991 | 63.964 |

Qui di seguito sono fornite le seguenti ulteriori informazioni

Composizione della voce "Altri immobilizzazioni immateriali"

La voce "Altre immobilizzazioni immateriali" pari a € 58.991 è così composta:

| | Saldo iniziale | Saldo finale | Variazione |
|----------------------------|----------------|--------------|------------|
| Migliorie su beni di terzi | 63.524 | 58.991 | -4.533 |
| Totali | 63.524 | 58.991 | -4.533 |

Tale posta comprende i costi per la futura connessione alla rete di Terna Spa della nuova turbina che verrà installata nel 2016.

I costi iscritti sono ragionevolmente correlati ad una utilità protratta in più esercizi, e sono ammortizzati sistematicamente in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione, in ragione del 6,66% annuo,

con riferimento alla durata quindicennale del contratto di gestione.

Composizione dei "costi di impianto e ampliamento" e dei "costi di ricerca, sviluppo e pubblicità"

In relazione a quanto disposto dall'art.2427, punto 3 del Codice Civile, viene esposta nei seguenti prospetti la composizione dei costi di impianto e ampliamento.

Composizione dei costi di impianto e ampliamento:

| | Saldo iniziale | Incrementi dell'esercizio | Ammortament i dell'esercizio | Altri decrementi | Saldo finale | Variazione |
|--|----------------|------------------------------|------------------------------|---------------------|--------------|------------|
| Costi di costituzione / modifiche statutarie | 6.446 | 0 | 2.149 | 0 | 4.297 | -2.149 |
| Totali | 6.446 | 0 | 2.149 | 0 | 4.297 | -2.149 |

I costi iscritti sono ragionevolmente correlati ad una utilità protratta in più esercizi, e sono ammortizzati sistematicamente in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione, in ragione del 20% annuo.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono pari a € 0 (€ 0 nel precedente esercizio).

Altre informazioni

Operazioni di locazione finanziaria

L'azienda non ha sottoscritto alcuna operazione di tale specie.

Immobilizzazioni finanziarie – Partecipazioni, altri titoli e azioni proprie

Non sono iscritte in bilancio poste di tale natura.

Immobilizzazioni finanziarie - Crediti

I crediti compresi nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a € 143.839 (€ 125.601 nel precedente esercizio).

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

| | Importo nominale iniziale | Fondo svalutazione iniziale | Valore netto iniziale | Accant. al fondo svalutazione | Utilizzi del fondo svalutazione | (Svalutazioni)/ Ripristini di valore |
|--|---------------------------------|-----------------------------------|-----------------------|-------------------------------|---------------------------------|--|
| Verso altri esigibili esigibili oltre esercizio successivo | 125.601 | 0 | 125.601 | 0 | 0 | 0 |
| Totali | 125.601 | 0 | 125.601 | 0 | 0 | 0 |

| | Riclassificato da/(a) altre voci | Altri movimenti incrementi/ (decrementi) | Importo nominale finale | Fondo svalutazione finale | Valore netto finale |
|--|-------------------------------------|--|----------------------------|---------------------------------|---------------------|
| Verso altri esigibili esigibili oltre esercizio successivo | 0 | 0 | 125.601 | 0 | 125.601 |
| Totali | 0 | 0 | 125.601 | 0 | 125.601 |

Qui di seguito sono rappresentati i movimenti di sintesi:

| | Crediti immobilizzati verso imprese controllate | Crediti immobilizzati verso imprese collegate | Crediti immobilizzati verso imprese controllanti | Crediti immobilizzati verso altri | Totale crediti immobilizzati |
|-----------------------------|--|--|---|---|---------------------------------|
| Valore di inizio esercizio | 0 | 0 | 0 | 125.601 | 125.601 |
| Variazioni nell'esercizio | 0 | 0 | 0 | 18.238 | 18.238 |
| Valore di fine esercizio | 0 | 0 | 0 | 143.839 | 143.839 |
| Quota scadente oltre 5 anni | 0 | 0 | /0 | 0 | 0 |

L'importo delle Immobilizzazioni finanziarie relative a crediti verso altri, esigibili oltre l'esercizio successivo per € 142.911 è rappresentato dalle quote di accantonamento TFR versate all'Inps per il personale ufficio/impianto

Elenco delle partecipazioni in imprese controllate e collegate

Ai sensi dell'art. 2427, punto 5 del Codice Civile, si segnala che la società non detiene alcuna partecipazione di controllo o collegamento in altre imprese.

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, punto 6 del Codice Civile:

| | Totale | 4 |
|---|---------|---------|
| Crediti immobilizzati per area geografica | | |
| Area geografica | | Italia |
| Crediti immobilizzati verso altri | 143.839 | 143.839 |
| Totale crediti immobilizzati | 143.839 | 143.839 |

Crediti immobilizzati - Operazioni con retrocessione a termine

Non sono presenti crediti nell'attivo circolante derivanti da operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine, ai sensi dell'art. 2427, punto 6-ter del Codice Civile.

Immobilizzazioni Finanziarie - Valore

| | Valore contabile | Fair Value |
|--|------------------|------------|
| Partecipazioni in imprese controllanti | 0 | 0 |
| Partecipazioni in altre imprese | 0 | 0 |
| Crediti verso imprese controllate | 0 | 0 |
| Crediti verso imprese collegate | 0 | 0 |
| Crediti verso imprese controllanti | 0 | 0 |
| Crediti verso altri | 143.839 | 143.839 |
| Altri titoli | 0 | 0 |
| Azioni proprie | 0 | 0 |

| Fig. | Descrizione | Valore contabile | Fair Value |
|--------|--------------------------------|------------------|------------|
| | crediti verso istituti ass.tfr | 142.911 | 142,911 |
| | depositi cauzionali | 928 | 928 |
| Totale | | 143.839 | 143.839 |

Immobilizzazioni finanziarie iscritte ad un valore superiore al fair value

Si attesta che non è stata iscritta alcuna immobilizzazione ad un valore superiore al fair value

Attivo circolante

Attivo circolante - Rimanenze

I beni sono rilevati nelle rimanenze nel momento in cui si verifica il passaggio del titolo di proprietà e conseguentemente includono i beni esistenti presso i magazzini della società, ad esclusione di quelli ricevuti da terzi per i quali non è stato acquisito il diritto di proprietà (in visione, in conto lavorazione, in conto deposito), i beni di proprietà verso terzi (in visione, in conto lavorazione, in conto

deposito) e i beni in viaggio ove è già stato acquisito il titolo di proprietà.

Le rimanenze comprese nell'attivo circolante sono pari a € 17.256 (€ 10.452 nel precedente esercizio).

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

| | Materie prime, sussidiarie e di consumo | Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati | Lavori in corso su ordinazione | Prodotti finiti e merci | Acconti (versati) | Totale rimanenze |
|----------------------------|---|--|--------------------------------|----------------------------|----------------------|---------------------|
| Valore di inizio esercizio | 10.452 | 0 | 0 | 0 | 0 | 10.452 |
| Variazione nell'esercizio | 6.804 | o | 0 | 0 | 0 | 6.804 |
| Valore di fine esercizio | 17.256 | 0 | 0 | 0 | 0 | 17.256 |

Attivo circolante - Crediti

I crediti compresi nell'attivo circolante sono pari a € 8.626.021 (€ 7.201.240 nel precedente esercizio). La composizione è così rappresentata:

| | Valore nominale | Fondo svalutazione | Fondo svalutazione interessi di mora | Valore netto |
|--|-----------------|-----------------------|--|--------------|
| Verso Clienti - esigibili entro l'esercizio successivo | 5.884.761 | 41.447 | 0 | 5.843.314 |
| Verso Clienti - esigibili oltre l'esercizio successivo | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Verso Controllate - esigibili entro l'esercizio successivo | 0 | 0 | o | 0 |
| Verso Controllate - esigibili oltre l'esercizio successivo | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Verso Collegate - esigibili entro l'esercizio successivo | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Verso Collegate - esigibili oltre l'esercizio successivo | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Verso Controllanti - esigibili entro l'esercizio successivo | 437.348 | 0 | 0 | 437.348 |
| Verso Controllanti - esigibili oltre l'esercizio successivo | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Tributari - esigibili entro l'esercizio successivo | 2.334.946 | 0 | 0 | 2.334.946 |
| Tributari - esigibili oltre l'esercizio successivo | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Imposte anticipate - esigibili entro l'esercizio successivo | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Imposte anticipate - esigibili oltre l'esercizio successivo | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Verso Altri - esigibili entro l'esercizio successivo | 10.413 | 0 | 0 | 10.413 |
| Verso Altri - esigibili oltre l'esercizio successivo | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Totali | 8.667.468 | 41.447 | 0 | 8.626.021 |

Nel seguito i principali dettagli

| DETTAGLIO CREDITI VS CLIENTI | VALORE 31.12.2015 | VALORE 31.12.2014 | VARIAZIONI |
|---|----------------------|----------------------|--------------------|
| Crediti verso Comuni Soci/Convenzionati | € 997.010 | € 1.520.982 | -€ 523.972 |
| Crediti verso terzi | € 2.925.089 | € 2.836.214 | € 88.875 |
| '- Cred.vs terzi per incenerimento | € 2.034.977 | € 1.934.380 | € 100.597 |
| '- Cred.vs GSE | € 108.296 | € 128.324 | <i>-</i> € 20.028 |
| '- Cred.vs utenti Tirs | € 791.875 | € 708,199 | € 83,676 |
| '- Cred.vs clienti Altri | <i>-</i> € 10.059 | € 65.311 | <i>-</i> € 75.370 |
| Crediti vs clienti per fatture da emett. '- di cui per certificati verdi per € 1,873,431,08 | € 1.962.661 | € 2.046.740 | <i>-</i> € 84.079 |
| Totale Crediti verso Clienti | € 5.884.760 | € 6.403.936 | <i>-</i> € 519.176 |
| Dedotto F.do svalutazione crediti | <i>-</i> € 41.447 | -€ 21.786 | <i>-</i> € 19.661 |
| Totale Crediti verso Clienti al netto Fsc | € 5.843.313 | € 6.382.150 | -€ 538.837 |
| DETTAGLIO CREDITI TRIBUTARI | VALORE 31.12.2015 | VALORE 31.12.2014 | VARIAZIONI |
| Crediti vs Erario c/iva | € 1.769.520 | € 668.378 | € 1.101.142 |
| Crediti di imposta per sconto fiscale | € 494.245 | € 133.149 | € 361.096 |
| Crediti vs Erario c/rimborsi imposte dipendenti | -€ 265 | € 596 | -€ 861 |
| Crediti vs Erario c/IRAP da compensare | € 71.446 | €0 | € 71.446 |
| Totale Crediti Tributari | € 2.334.946 | € 802.123 | € 1.532.823 |

Nell'anno 2015 l'azienda ha maturato un credito IVA pari complessivamente a euro 1.769.520, con un incremento rispetto all'esercizio precedente di euro 1.101.142; tale variazione è riconducibile all'introduzione, a partire dall'anno in esame, dello split payment, meccanismo che prevede, per le fatture emesse in favore di un ente pubblico, l'assolvimento dell'imposte da parte dell'ente medesimo.

Il credito di imposta per sconto fiscale maturato nel corso dell'esercizio 2015 è stato pari a € 494.245.=. Si segnala inoltre che alla voce Crediti verso controllante è iscritto il credito IRES maturato per gli acconti versati e trasferito alla controllante in forza dell'adesione al consolidato fiscale.

L'importo dei Crediti verso Altri esigibili entro l'esercizio successivo di € 10.413.= è rappresentato da crediti verso il GSE per incentivi da fotovoltaico, da crediti verso alcuni Comuni per rimborsi da

partecipazione di dipendenti a Consigli Comunali e da crediti per interessi bancari maturati al 31/12/2015.

Si precisa che l'ammontare complessivo degli interessi attivi scorporati dai ricavi delle vendite dei beni e dei servizi nell'esercizio è di € 0(€ 0 nel precedente esercizio).

Crediti - Distinzione per scadenza

Vengono di seguito riportati i dati relativi alla suddivisione dei crediti per scadenza, ai sensi dell'art. 2427, punto 6 del Codice Civile:

| | Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante | Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante | Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante | Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante |
|----------------------------|--|---|---|--|
| Valore di inizio esercizio | 6.382.150 | 0 | 0 | 14.900 |
| Variazione nell'esercizio | -538.836 | 0 | 0 | 422.448 |
| Valore di fine esercizio | 5.843.314 | 0 | 0 | 437.348 |

| | Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante | Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante | Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante | Totale crediti iscritti nell'attivo circolante |
|----------------------------|---|---|---|--|
| Valore di inizio esercizio | 802.123 | 0 | 2.067 | 7.201.240 |
| Variazione nell'esercizio | 1.532.823 | 0 | 8.346 | 1.424.781 |
| Valore di fine esercizio | 2.334.946 | 0 | 10.413 | 8.626.021 |

Crediti iscritti nell'attivo circolante - 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, punto 6 del Codice Civile:

| | Totale | 1 |
|---|-----------|-----------|
| Crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica | | |
| Area geografica | | ITALIA |
| Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante | 5.843.314 | 5.843.314 |
| Crediti verso controllanti iscritti nell'attivo circolante | 437.348 | 437.348 |
| Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante | 2.334.946 | 2.334.946 |

| Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante | 10.413 | 10.413 |
|---|-----------|-----------|
| Totale crediti iscritti nell'attivo circolante | 8.626.021 | 8.626.021 |

Crediti iscritti nell'attivo circolante - Operazioni con retrocessione a termine

Non sono presenti crediti nell'attivo circolante derivanti da operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine, ai sensi dell'art. 2427, punto 6-ter del Codice Civile.

Attivo circolante - Attività finanziarie

Non sono iscritte attività finanziarie tra le poste dell'attivo circolante.

Attivo circolante - Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a € 1.064.907 (€ 2.128.437 nel precedente esercizio).

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

| | Depositi bancari e postali | Assegni | Denaro e altri valori in cassa | Totale disponibilità liquide |
|----------------------------|-------------------------------|---------|-----------------------------------|------------------------------------|
| Valore di inizio esercizio | 2.126.008 | 0 | 2.429 | 2.128.437 |
| Variazione nell'esercizio | -1.064.083 | 0 | 553 | -1.063.530 |
| Valore di fine esercizio | 1.061.925 | 0 | 2.982 | 1.064.907 |

Ratei e risconti attivi

I ratei e risconti attivi sono pari a € 75.524 (€ 71.859 nel precedente esercizio).

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

| | Disaggio su prestiti | Ratel attivi | Altri risconti attivi | Totale ratei e risconti attivi |
|----------------------------|----------------------|--------------|--------------------------|--------------------------------|
| Valore di inizio esercizio | 0 | 0 | 71.859 | 71.859 |
| Variazione nell'esercizio | 0 | 0 | 3.665 | 3.665 |
| Valore di fine esercizio | 0 | 0 | 75.524 | 75.524 |

Composizione dei ratei attivi: Non sono stati rilevati ratei attivi

Composizione dei risconti attivi:

| | Importo |
|---|---------|
| SPESE TELEFONICHE E FAX | 50 |
| CANONI TELEFONICI PER LINEE DE./INTERNET | 352 |
| SPESE PER SERVIZI AMMINISTRATIVI | 50.003 |
| ASSICURAZIONI VARIE | 4.847 |
| IMPOSTA DI FABBRICAZIONE | 23 |
| ALTRE IMPOSTE, TASSE, DIRITTI, SP.CONTRATTUALI | 16.697 |
| LIBRI, GIORNALI E RIVISTE | 263 |
| COMMISSIONI SPESE BANCARIE | 289 |
| Totali | 72.524 |

Oneri finanziari capitalizzati

Non sono stati rilevati oneri finanziari da capitalizzare, ai sensi dell'art. 2427, punto 8 del Codice Civile.

Informazioni sullo Stato Patrimoniale – Passivo e Patrimonio netto

Patrimonio Netto

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a € 1.643.858 (€ 1.186.408 nel precedente esercizio).

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 | Attribuzione di dividendi | Altre destinazioni | Incrementi | Decrementi | Riclassifich e | Risultato d'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---|----------------------------|------------------------------|-----------------------|------------|------------|-------------------|-----------------------|--------------------------|
| Capitale | 120.000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | 120.000 |
| Riserva da sopraprezzo delle azioni | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | 0 |
| Riserve di rivalutazione | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | 0 |
| Riserva legale | 0 | 0 | 0 | 24.000 | 0 | 0 | | 24.000 |
| Riserve statutarie | 0 | o | 0 | 0 | 0 | 0 | | 0 |
| Riserva per azioni proprie in portafoglio | 0 | 0 | o | 0 | 0 | 0 | | 0 |
| Altre riserve | | | | | | | | |
| Riserva straordinaria o facoltativa | 0 | 0 | 0 | 1.042.408 | 0 | 0 | | 1.042.408 |
| Riserva per acquisto azioni proprie | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | 0 |
| Riserva da deroghe ex art.2423 Cod.Civ. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | 0 |
| Riserva azioni o quote della società controllante | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | 0 |
| Riserva non distribuibile da rivalutazione delle partecipazioni | 0 | o | 0 | 0 | 0 | 0 | | 0 |
| Versamenti in conto aumento di capitale | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | 0 |
| Versamenti in conto futuro aumento di capitale | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | 0 |
| Versamenti in conto capitale | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | 0 |
| Versamenti a copertura perdite | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | 0 |
| Riserva da riduzione capitale sociale | 0 | 0 | 0 | 0 | o | o | | 0 |
| Riserva avanzo di fusione | 0 | 0 | o | 0 | 0 | 0 | | 0 |
| Riserva per utili su cambi | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | 0 |

| Varie altre riserve | 0 | 0 | 0 | 0 | 3 | 0 | | -3 |
|------------------------------------|-----------|---|------------|-----------|---|---|---------|-----------|
| Totale altre | 0 | 0 | 0 | 1.042.408 | 3 | 0 | | 1.042.405 |
| Utili (perdite) portati a nuovo | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | 0 |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 1,066.408 | 0 | -1,066.408 | | | | 457.453 | 457.453 |
| Totale Patrimonio netto | 1.186.408 | 0 | -1.066.408 | 1.066.408 | 3 | 0 | 457.453 | 1.643.858 |

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 | 120.000 | 0 | 0 | 0 |
| Riserva da sopraprezzo delle azioni | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Riserve di rivalutazione | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Riserva legale | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Riserve statutarie | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Riserva per azioni proprie in portafoglio | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Altre riserve | | | | |
| Riserva straordinaria o facoltativa | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Riserva per acquisto azioni proprie | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Riserva da deroghe ex art.2423 Cod.Civ. | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Riserva azioni o quote della società controllante | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Riserva non distribuibile da rivalutazione delle partecipazioni | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Versamenti in conto aumento di capitale | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Versamenti in conto futuro aumento di capitale | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Versamenti in conto capitale | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Versamenti a copertura perdite | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Riserva da riduzione capitale sociale | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Riserva avanzo di fusione | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Riserva per utili su cambi | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Varie altre riserve | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Totale altre riserve | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Utili (perdite) portati a nuovo | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 1.066.408 | 0 | -1.066.408 | |
| Totale Patrimonio netto | 1.186.408 | 0 | -1.066.408 | 0 |

| | Decrementi | Riclassifiche | Risultato d'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---|------------|---------------|--------------------------|--------------------------|
| Capitale | 0 | 0 | | 120.000 |
| Riserva da sopraprezzo delle azioni | 0 | 0 | | 0 |
| Riserve di rivalutazione | 0 | 0 | | 0 |
| Riserva legale | 0 | 0 | | 0 |
| Riserve statutarie | 0 | 0 | | 0 |
| Riserva per azioni proprie in portafoglio | О | o | | 0 |
| Altre riserve | | | | |
| Riserva straordinaria o facoltativa | 0 | 0 | | 0 |
| Riserva per acquisto azioni proprie | 0 | 0 | 放光: "Ve" C = 。 | 0 |
| Riserva da deroghe ex art.2423 Cod.Civ. | 0 | 0 | | 0 |
| Riserva azioni o quote della società controllante | 0 | 0 | | 0 |
| Riserva non distribuibile da rivalutazione delle partecipazioni | 0 | 0 | | 0 |
| Versamenti in conto aumento di capitale | 0 | 0 | | 0 |
| Versamenti in conto futuro aumento di capitale | 0 | 0 | | 0 |
| Versamenti in conto capitale | 0 | 0 | Na. T Say | 0 |
| Versamenti a copertura perdite | 0 | 0 | | 0 |
| Riserva da riduzione capitale sociale | 0 | 0 | | 0 |
| Riserva avanzo di fusione | 0 | 0 | | 0 |
| Riserva per utili su cambi | 0 | 0 | | 0 |
| Varie altre riserve | 0 | 0 | | 0 |
| Totale altre riserve | 0 | 0 | | 0 |
| Utili (perdite) portati a nuovo | 0 | 0 | | 0 |
| Utile (perdita) dell'esercizio | | | 1.066.408 | 1.066.408 |
| Totale Patrimonio netto | 0 | 0 | 1.066.408 | 1.186.408 |

Prospetto della disponibilità ed utilizzo delle voci di patrimonio netto

Le informazioni richieste dall'articolo 2427, punto 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 | Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi - per altre ragioni |
|-------------------------------------|-----------|----------------|---------------------------------|----------------------|--|---|
| Capitale | 120.000 | SOCI | | 0 | 0 | 0 |
| Riserva legale | 24.000 | UTILI | A+B | 0 | 0 | 0 |
| Altre riserve | | | | | | |
| Riserva straordinaria o facoltativa | 1.042.408 | UTILI | A+B+C | 0 | 0 | 0 |
| Varie altre riserve | -3 | | | 0 | 0 | 0 |
| Totale altre riserve | 1.042.405 | | | 0 | 0 | 0 |
| Totale | 1.186.405 | | | 0 | 0 | 0 |

Legenda

A: Aumento di capitale

B: Copertura perdita

C: Distribuzione soci

Fondi per rischi ed oneri

I fondi per rischi ed oneri sono iscritti nelle passività per complessivi € 0 (€ 0 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 | Altri fondi | Totale fondi per rischi e oneri |
|----------------------------|--|---|-------------|------------------------------------|
| Valore di inizio esercizio | 0 | 0 | 6.000 | 6.000 |
| Variazioni nell'esercizio | | | | |
| Altre variazioni | 0 | 0 | -6.000 | -6.000 |
| Totale variazioni | 0 | 0 | -6.000 | -6.000 |

Nell'esercizio 2015 si è conclusa la causa intentata da Gelsia Ambiente Srl nei confronti del Comune di Limbiate e di BEA Gestioni spa per l'affidamento del servizio di raccolta a BEA Gestioni Spa, con soccombenza della nostra società motivo per cui si è proceduto a stornare l'importo precedentemente stanziato a fondo rischi rilevando il debito verso Gelsia Ambiente Srl per le spese di lite.

TFR

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto tra le passività per complessivi € 309.353

(€ 283.975 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 | 283.975 |
| Variazioni nell'esercizio | |
| Accantonamento nell'esercizio | 26,235 |
| Utilizzo nell'esercizio | 857 |
| Totale variazioni | 25.378 |
| Valore di fine esercizio | 309.353 |

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è stato costituito in data 01.01.2014 a seguito del trasferimento dei dipendenti dalla società controllante Brianza Energia Ambiente Spa a BEA Gestioni Spa, regolato ex art.47 L.428 del 29.12.1990.

| TRATTAMENTO FINE | VALORE | VALORE |
|---|---------|---------|
| RAPPORTO LAVORO SUBORDINATO | 2015 | 2014 |
| Apertura F.do tfr Bea Gestioni ufficio | 90.855 | 89.658 |
| Apertura F.do tfr Bea Gestioni impianto | 68.447 | 67.545 |
| Saldo all'inizio dell'esercizio Tfr Bea Gestioni | 159.302 | 157.203 |
| F.do tfr ufficio versato a inps | 112.281 | 94.299 |
| F.do tfr impianto versato a INPS | 12.392 | 8.540 |
| S.do all'inizio dell'esercizio Tfr INPS | 124.673 | 102.839 |
| S.do inízio esercizio tfr Bea Gestioni/INPS | 283.975 | 260.042 |
| rivalutazione tfr ufficio | 1.131 | 1,197 |
| rivalutazione tfr ufficio versato a INPS | 1.398 | 1.259 |
| rivalutazione tfr impianto | 845 | 902 |
| rivalutazione tfr impianto versato a INPS | 154 | 114 |
| accantonamento annuo Ufficio | 2.860 | 0 |
| accantonamento annuo Ufficio versato a INPS | 14.932 | 16.723 |
| accantonamento annuo Impianto | 3,161 | 0 |
| accantonamento annuo Impianto versato a INPS | 1.753 | 3.738 |
| Accantonamenti dell'esercizio | 26.235 | 23.933 |
| Decrementi nel 2015 per anticipazioni/dimissioni/pensionamenti | 0 | 0 |
| da | | |
| Fondo tfr in Bea Gestioni spa ufficio | | |
| Decrementi nel 2015 per anticipazioni/dimissioni/pensionamenti | 857 | 0 |
| da | | |
| Fondo tfr in <u>Bea Gestioni</u> spa Impianto | | _ |
| Decrementi nel 2015 per anticipazioni/dimissioni/pensionamenti | 0 | 0 |
| da | | |
| da Fondo tfr in INPS Ufficio | 0 | |
| Decrementi nel 2015 per anticipazioni/dimissioni/pensionamenti da | 0 | 0 |
| Fondo <i>tfr in INPS</i> Impianto | | |
| S.do Tfr Bea GestioniUfficio | 94.847 | 90,855 |
| S.do Tir Bea Gestionionicio S.do Tfr Bea Gestionilmpianto | 71.596 | 68.447 |
| | 166.443 | 159.302 |
| Totale Tfr ufficio/impianto Bea Gestioni spa | | |
| S.do Tfr Inps Ufficio | 128.611 | 112.281 |
| S.do Tfr INPS Impianto | 14.299 | 12.392 |
| Totale Tfr ufficio/impianto c/INPS | 142.910 | 124.673 |
| Saldo fine esercizio Bea Gestioni/INPS | 309.353 | 283.975 |

Debiti

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi € 8.020.460 (€ 8.117.196 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

| | Saldo iniziale | Saldo finale | Variazione |
|--|----------------|--------------|------------|
| Debiti verso fornitori | 6.788.271 | 7.583.365 | 795.094 |
| Debiti verso controllanti | 600.000 | 151.157 | -448.843 |
| Debiti tributari | 501.630 | 22.028 | -479.602 |
| Debiti vs.istituti di previdenza e sicurezza sociale | 81.575 | 84.920 | 3.345 |
| Altri debiti | 145.720 | 182.855 | 37.135 |
| Totali | 8.117.196 | 8.024.325 | -92.871 |

Nei debiti verso la controllante, pari a euro 147.292, è stato iscritto il debito IRES posto a carico della controllante per effetto dell'adesione al consolidato fiscale.

Si precisa che l'ammontare complessivo degli interessi passivi scorporati dal costi dei beni e dei servizi nell'esercizio è di € 0 (€ 0 nel precedente esercizio).

Debiti - Distinzione per scadenza

Qui di seguito vengono riportati i dati relativi alla suddivisione dei debiti per scadenza, ai sensi dell'art. 2427, punto 6 del Codice Civile:

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 | THE PERSON NAMED IN |
|-------------------------------------|------------|------------|---------------------|
| Debiti vs fornitori | | | |
| - vs fornitori entro 12 mesi | 6.645.332 | 5.990.288 | 655.044 |
| - fatture da ricevere entro 12 mesi | 938.033 | 797.983 | 140.050 |
| Totale | 7.583.365 | 6.788.271 | 795.094 |

| DETTAGLIO DEBITI TRIBUTARI | VALORE | VALORE | VARIAZIONI |
|--|------------|------------|------------|
| Data Adhadad | 31.12.2015 | 31.12.2014 | |
| Debiti tributari | | | |
| - Debito per Ires a saldo | 0 | 154.362 | -154.362 |
| - Debiti per Irap a saldo | 0 | 99.578 | -99.578 |
| - Debiti vs Iva ad esigibilità differita | 0 | 224.742 | -224.742 |
| - Debiti vs Erario per ritenute Irpef dipendenti | 21.984 | 22.988 | -1.004 |
| - Debiti vs Erario per imposta sotitutiva | 44 | -40 | 84 |
| Totale | 22.028 | 501.630 | -479.602 |

| DETTAGLIO DEBITI VS ISTITUTI PREVIDENZIALI | VALORE | VALORE | VARIAZIONI |
|---|------------|------------|------------|
| THE VIDENCIAL PROPERTY OF THE | 31.12.2015 | 31.12.2014 | |
| Debiti vs Istituti Previdenziali e assistenziali | | | |
| - Debiti verso INPS per dipendenti | 35.743 | 36.557 | -814 |
| Debiti verso INPDAP per dipendenti | 19.667 | 19,486 | 181 |
| - Debiti verso INPS coll.coord.cont. | 941 | 551 | 390 |
| Debiti vs Inail dip. Uff./imp. | 8.511 | 5.999 | 2.512 |
| - Debiti vs Fondi Pensioni Complementari | 20.057 | 18.982 | 1.075 |
| Totale | 84.919 | 81.575 | 3.344 |

| DETTAGLIO ALTRI DEBITI | VALORE | VALORE | VARIAZIONI |
|--|------------|------------|------------|
| | 31.12.2015 | 31.12.2014 | |
| Altri Debiti | | | |
| - Depositi cauzionali - utenze teleriscaldamento | 24.387 | 24.387 | 0 |
| - Debiti verso dipendenti uff./imp. da liquidare | 100.427 | 83.242 | 17.185 |
| - Debiti per oneri su retribuzioni uff/imp da liquidare | 33.843 | 31.930 | 1.913 |
| - Altri debiti | 24.198 | 6.161 | 18.037 |
| Totale | 182.855 | 145.720 | 37.135 |

Nella voce 'Altri Debiti', è iscritto il debito verso Gelsia Ambiente srl, pari complessivamente a euro 15.568, per le spese di lite da rimborsare alla stessa in quanto parte soccombente nella causa intentata da Gelsia Ambiente Srl nei confronti del Comune di Limbiate e di BEA Gestioni spa per l'affidamento del servizio di raccolta a BEA Gestioni Spa.

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, punto 6 del Codice Civile:

| | Totale | |
|--|-----------|-----------|
| Debiti per area geografica | | |
| Area geografica | | ITALIA |
| Debiti verso fornitori | 7.583.365 | 7.583.365 |
| Debiti verso imprese controllanti | 151.157 | 151.157 |
| Debiti tributari | 22.028 | 22.028 |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 84.920 | 84.920 |
| Altri debiti | 182.855 | 182.855 |
| Debiti | 8.024.325 | 8.024.325 |

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, punto 6 del Codice Civile:

| | Debiti assistiti da ipoteche | Debiti assistiti da pegni | Debiti assistiti da privilegi speciali | Totale debiti assistiti da garanzie reali | Debiti non assistiti da garanzie reali | Totali |
|--|---------------------------------|------------------------------|--|---|--|-----------|
| Debiti verso fornitori | 0 | 0 | 0 | 0 | 7.583.365 | 7.583.365 |
| Debiti verso controllanti | 0 | 0 | 0 | 0 | 151.157 | 151.157 |
| Debiti tributari | 0 | 0 | 0 | 0 | 22.028 | 22.028 |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 0 | 0 | 0 | 0 | 84.920 | 84.920 |
| Altri debiti | 0 | 0 | 0 | 0 | 182.855 | 182.855 |
| Totale debiti | 0 | 0 | 0 | 0 | 8.024.325 | 8.024.325 |

Debiti - Operazioni con retrocessione a termine

Non sono presenti debiti derivanti da operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine, ai sensi dell'art. 2427, punto 6-ter del Codice Civile.

Finanziamenti effettuati dai soci

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti i finanziamenti effettuati dai soci della società, ai sensi dell'art. 2427, punto 19-bis del Codice Civile.

Si attesta che nell'esercizio in esame i soci non hanno effettuato finanziamenti a favore della società.

Ratei e risconti passivi

I ratei e risconti passivi sono iscritti nelle passività per complessivi € 13.975 (€ 13.980 nel precedente esercizio).

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

| | Ratei passivi | Aggio su prestiti emessi | Altri risconti passivi | Totale ratei e risconti passivi |
|----------------------------|---------------|-----------------------------|------------------------|---------------------------------|
| Valore di inizio esercizio | 0 | 0 | 13.980 | 13.980 |
| Variazione nell'esercizio | 0 | 0 | -5 | -5 |
| Valore di fine esercizio | 0 | 0 | 13.975 | 13.975 |

Composizione dei ratei passivi:

Non sono stati rilevati ratei passivi

Composizione dei risconti passivi: I risconti passivi si riferiscono a quote di ricavo per la sottoscrizione di contratti relativi a nuovi allacciamenti alla rete di teleriscaldamento da realizzare nel 2016.

Garanzie

Vengono di seguito dettagliati i beneficiari delle garanzie rilasciate dalla società: Con riferimento a tali garanzie si allega tabella riassuntiva:

| Anno 2015 | decorrenza | | Banca/assicuraz. | tipo di servizio | restituite | |
|----------------------------|------------|--------------------|----------------------|---|------------|-----------|
| | da | a | | | | |
| Città di Cantù | 20/08/2014 | 30/06/2015 | UnipolSai | voltura fidej.serv.smaltim.r su 2013/2015 | | 41.750 |
| Città di Cantù | 28/11/2014 | 30/06/2015 | UnipolSai | cauzion provvisoria gara rsu | | 8.874 |
| Città di Cantù | 15/04/2015 | 28/08/2017 | UnipolSai | cauzione definitiva gara RSU 2015/2017 | | 40.345 |
| Comune di Buccinasco | 09/12/2014 | 09/06/2015 | Sace BT | fidej.provv.gara smaltim rsu | | 15.384 |
| Comune di Buccinasco | 23/02/2015 | 23/08/2018 | Sace BT | fidej definitiva gara smaltim rsu 2015/2018 | | 198.697 |
| Comune di Desio | 13/10/2014 | 20/10/2015 rinnov. | Banca Pop.Bergamo | esecuz.interv.suolo | | 40.000 |
| Comune di Saronno | 31/12/2014 | 31/01/2016 | UnipolSai | cauz.definit.fidej.s maltim,RSU 2014/2015 | | 29.000 |
| Gelsia srl | 22/07/2015 | 31/01/2016 | UnipolSai | Cauz. Provv.Proc. Aperta scelta soci x il 10% | | 202.732 |
| Ministero dell'Ambiente | 18/06/2012 | 18/06/2019 | UnipolSai | Iscrizione cat.8 intermed.rifiuti | | 3.000.000 |

| | decorrenza | | banca/assicuraz | tipo di servizio | restituite | |
|--|------------|-------------|---------------------------|--|------------|-------------------|
| Anno 2015 Clienti Clienti | da | а | Bancaria Assicurative | Smaltimenti Smaltimenti | | 637.780 87.000 |
| Totale Clienti al 31/12/2015 | | | | | | 724.780 |
| Comef | 30/10/2014 | coll.provv. | Italiana Assicurazioni | buona esecuz.impianto convenzione | | 270.000 |
| Dell'Acqua/Filippa/ Energard/Sering | 14/12/2015 | 14/12/2016 | Allianz Assicurazioni | Serv.ingegn.sostitu z.turbogeneratore | | 96,613 |

Informazioni sul Conto Economico

Valore della produzione

Ricavi delle vendite e delle prestazioni per categoria di attività

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, punto 10 del Codice Civile viene esposta nei seguenti prospetti la ripartizione dei ricavi per categorie di attività

| | Totale | | | | |
|--|------------|---|--|------------------------------------|---|
| Ricavi delle vendite e delle prestazioni per categoria di attività | | | | | |
| Categoria di attività | | RICAVI PER SERVIZI AMBIENTALI VERSO SOCI | RICAVI PER SERVIZI AMBIENTALI VERSO ALTRI ENTI | RICAVI DA TELERISCALDA MENTO | RICAVI DA CESSIONE ENERGIA ELETTRICA |
| Valore esercizio corrente | 15.953.546 | 7.273.104 | 4,113.780 | 3.221.967 | 1.344.695 |

Ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, punto 10 del Codice Civile viene esposta nei seguenti prospetti la ripartizione dei ricavi per area geografica:

| | Totale | |
|--|------------|------------|
| Ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica | | |
| Area geografica | | ITALIA |
| Valore esercizio corrente | 15.953.546 | 15.953.546 |

Altre voci del valore della produzione

Altri ricavi e proventi

Gli altri ricavi e proventi sono iscritti nel valore della produzione del conto economico per complessivi € 2.345.136 (€ 38.481 nel precedente esercizio).

Rispetto all'esercizio precedente, in ottemperanza dell'OIC 7, i ricavi per cessione di certificati verdi sono stati iscritti alla voce A5) altri ricavi anziché alla voce A1).

Per maggiore chiarezza si fornisce la composizione delle singole voci, adeguata alla nuova classificazione:

| | Periodo Precedente | Periodo Corrente | Variazione |
|---------------------------------------|-----------------------|------------------|------------|
| Rimborsi spese | 15.998 | 10.801 | -5.197 |
| Sopravvenienze e insussistenze attive | 0 | 428.540 | 428.540 |
| Altri ricavi e proventi | 1.940.793 | 1.905.795 | -34.998 |
| Totali | 1,956,791 | 2.345.136 | 388.345 |

L'importo Altri ricavi e proventi comprende il ricavo per cessione di certificati verdi per € 1.873.431.= maturati nel 2015.

La voce 'Sopravvenienze Attive' risulta prevalentemente composta da rettifiche positive sui consumi di energia elettrica anni precedenti e dalla maggiore valorizzazione economica della cessione di certificati verdi anno 2014.

Costi della produzione

Spese per servizi

Le spese per servizi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 5.979.161 (€ 6.189.326).

La composizione delle singole voci è così costituita:

| | Periodo Precedente | Periodo Corrente | Variazione |
|--|-----------------------|------------------|------------|
| Lavorazioni esterne | 393.965 | 352.791 | -41.174 |
| Energia elettrica | 107.515 | 115.862 | 8.347 |
| Acqua | 1.660 | 649 | -1.011 |
| Spese di manutenzione e riparazione | 9.620 | 6.186 | -3.434 |
| Compensi agli amministratori | 27.406 | 41.765 | 14.359 |
| Compensi a sindaci e revisori | 43.680 | 43.680 | 0 |
| Pubblicità | 3.405 | 2.500 | -905 |
| Consulenze fiscali, amministrative e commerciali | 32.007 | 97.181 | 65.174 |
| Spese telefoniche | 10.687 | 21.958 | 11.271 |
| Servizi da imprese finanziarie e banche di natura non finanziaria | 2.876 | 2.746 | -130 |
| Assicurazioni | 179 | 2.695 | 2.516 |
| Spese di viaggio e trasferta | 224 | 88 | -136 |
| Spese di aggiornamento,formazione e addestramento | 10 | 943 | 933 |
| Altri | 5.556.092 | 5.290.117 | -265.975 |
| Totali | 6.189.326 | 5.979.161 | -210.165 |

Spese per godimento beni di terzi

Le spese per godimento beni di terzi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 9.303.000 (€ 7.923.000 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

| | Periodo Precedente | Periodo Corrente | Variazione |
|--------------------------|-----------------------|------------------|------------|
| Affitti e locazioni | 3.000 | 3.000 | 0 |
| Locazione Ramo d'azienda | 7.920.000 | 9.300.000 | 1.380.000 |
| Totali | 7.923.000 | 9.303.000 | 1.380.000 |

Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 90.693 (€ 88.881 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

| | Periodo Precedente | Periodo Corrente | Variazione |
|--|-----------------------|------------------|------------|
| Imposte di bollo | 100 | 75 | -25 |
| Abbonamenti riviste, giornali | 189 | 451 | 262 |
| Sopravvenienze e insussistenze passive | 54.350 | 37.056 | -17.294 |
| Altri oneri di gestione | 34.242 | 53.111 | 18.869 |
| Totali | 88.881 | 90.693 | 1.812 |

La voce Sopravvenienze Passive comprende poste di rettifiche negative sui consumi di energia elettrica anni precedenti unitamente a indennità corrisposte ai dipendenti su anni precedenti (indennità di turno, produttività).

Proventi e oneri finanziari

Proventi da partecipazione

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, punto 11 del Codice Civile, non sono presenti proventi da partecipazione.

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, punto 12 del Codice Civile viene esposta nel seguente prospetto la suddivisione della voce "interessi ed altri oneri finanziari":

In relazione alla suddivisione degli interessi e altri oneri di cui all'art. 2427, punto 12 del Codice Civile la tabella seguente ne specifica la composizione per ente creditore:

| | Relativi a prestiti obbligazionari | Relativi a debiti verso banche | Altri | Totale |
|--------|------------------------------------|-----------------------------------|-------|--------|
| Altri | 0 | 0 | 365 | 365 |
| Totali | 0 | 0 | 365 | 365 |

Proventi e oneri straordinari

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, punto 13 del Codice Civile i seguenti prospetti riportano la composizione dei proventi e degli oneri straordinari

| | Periodo Precedente | Periodo Corrente | Variazione |
|--------------------------|-----------------------|------------------|------------|
| Altri oneri straordinari | 0 | 9.568 | 9.568 |
| Totali | 0 | 9.568 | 9.568 |

L'importo iscritto tra le partite straordinarie fa riferimento a Rimborsi spese legali da contenziosi (causa intentata da Gelsia Ambiente Srl nei confronti del Comune di Limbiate e di BEA Gestioni spa per l'affidamento del servizio di raccolta a BEA Gestioni Spa).

Imposte sul reddito d'esercizio, correnti differite e anticipate

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

| | Imposte correnti | Imposte differite | Imposte anticipate | Proventi (Oneri) trasparenza |
|--------|------------------|-------------------|--------------------|---------------------------------|
| IRES | 154.128 | 0 | -1.650 | 0 |
| IRAP | 28.132 | 0 | -159 | 0 |
| Totali | 182.260 | 0 | -1.809 | 0 |

I seguenti prospetti, redatti sulla base delle indicazioni suggerite dall'OIC 25, riportano le informazioni richieste dall'art. 2427, punto 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'.

| | IRES | IRAP |
|---|--------|--------|
| A) Differenze temporanee | | |
| Totale differenze temporanee deducibili | 6.000 | 6.000 |
| Totale differenze temporanee imponibili | 0 | 0 |
| Differenze temporanee nette | -6.000 | -6.000 |
| B) Effetti fiscali | | |
| Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio | -1.650 | -159 |
| Imposte differite (anticipate) dell'esercizio | 1.650 | 159 |
| Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio | 0 | 0 |

| 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 |
|-----------------------------------|---|--|---|------------------|----------------------------|------------------|----------------------------|
| ACCANTONAMENTO FONDO CAUSE LEGALI | -6.000 | 6.000 | 0 | 0 | 1.650 | 0 | 159 |

Si forniscono inoltre le ulteriori seguenti informazioni:

Riconciliazione tra aliquota ordinaria ed aliquota effettiva

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

| | Imponibile Ires | Imposta Ires | Imponibile Irap | Imposta Irap |
|--------------------------------------|-----------------|--------------|-----------------|--------------|
| Risultato prima delle imposte | 641.522 | 176.419 | 2.235.294 | 87.176 |
| Variazioni in aumento permanenti | 14.054 | 3.865 | 61.426 | 2.396 |
| Variazioni in diminuzione permanenti | -6.000 | -1.650 | -6.000 | -234 |
| Deduzioni | -89,110 | -24.505 | -1.569,380 | -61.206 |
| Totali | 560.466 | 154.129 | 721.340 | 28.132 |

Composizione e movimenti intervenuti nelle passività per imposte differite e nelle attività per imposte anticipate

Le tabelle sottostanti, distintamente per l'Ires e l'irap, riepilogano i movimenti dell'esercizio, derivanti dagli incrementi per le differenze temporanee sorte nell'anno e dai decrementi per le differenze temporanee riversate delle voci "Fondo per imposte differite" e "Crediti per imposte anticipate".

Ires (Anticipate)

| | fres esercizio precedente | Riassorbimento e variazioni | Ires esercizio corrente | Ires anticipata totale |
|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|-------------------------|------------------------|
| Altre variazioni in aumento | 1.650 | -1.650 | 0 | 0 |

Rendiconto finanziario

È stato predisposto sulla base delle indicazioni previste dell'OIC 10.

I flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale sono rappresentati secondo il 'metodo indiretto'.

| RENDICONTO FINANZIARIO (FLUSSO REDDITUALE CON METODO INDIRETTO) | | |
|--|--------------------|----------------------|
| | Esercizio corrente | Esercizio precedente |
| A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto) | | |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 457.453 | 1.066.408 |
| Imposte sul reddito | 184.069 | 543.141 |
| Interessi passivi/(attivi) | (3.062) | (2.303) |
| Utile / (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione | 638.460 | 1.607.246 |
| Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto | | |
| Accantonamenti ai fondi | 0 | 6.000 |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni | 6.682 | 6.682 |
| Altre rettifiche in aumento / (in diminuzione) per elementi non monetari | 19.661 | 21.786 |
| Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto | 26.343 | 34.468 |
| 2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn | 664.803 | 1.641.714 |
| Variazioni del capitale circolante netto | | |
| Decremento/(Incremento) delle rimanenze | (6,804) | (10.452) |
| Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti | 519.175 | (6.403.936) |
| Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori | 795.094 | 6.797.979 |
| Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi | (3.665) | (50.031) |
| Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi | (5) | 13.980 |
| Altri decrementi / (Altri incrementi) del capitale circolante netto | (2.583,746) | (645.083) |
| Totale variazioni del capitale circolante netto | (1.279.951) | (297.543) |
| 3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn | (615.148) | 1.344.171 |
| Altre rettifiche | | |
| (Utilizzo dei fondi) | 19,378 | 283,975 |
| Totale altre rettifiche | 19.378 | 283.975 |
| Flusso finanziario della gestione reddituale (A) | (595.770) | 1.628.146 |
| B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento | | |
| Immobilizzazioni materiali | | |
| Immobilizzazioni immateriali | | |
| (Flussi da investimenti) | (676) | (68.057) |
| Immobilizzazioni finanziarie | | |
| (Flussi da investimenti) | (18.238) | (125.601) |
| Attività finanziarie non immobilizzate | | |
| (Acquisizione) o cessione di società controllate o di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide | 0 | C |
| Flusso finanziario dell'attività d'investimento (B) | (18.914) | (193.658) |
| C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento | | |
| Mezzi di terzi | | |
| Accensione finanziamenti | 0 | 600.000 |
| (Rimborso finanziamenti) | (448.843) | C |
| Mezzi propri | | |
| Aumento di capitale a pagamento | 0 | 7.378 |
| (Rimborso di capitale a pagamento) | (3) | C |
| Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C) | (448.843) | 607.378 |

| Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C) | (1.063.530) | 2.041.866 |
|---|-------------|-----------|
| Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio | 2.128.437 | 86.571 |
| Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio | 1.064.907 | 2.128.437 |

Altre Informazioni

Dati sull'occupazione

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti il personale, ai sensi dell'art. 2427, punto 15 del Codice Civile:

| ORGANICO | 31/12/2015 | 31/12/2014 | VARIAZIONI |
|------------------------------|------------|------------|------------|
| | | | |
| DIRIGENTI IMPIEGATI TEMPO | 0 | 0 | 0 |
| INDETERMINATO | 13 | 13 | 0 |
| IMPIEGATI TEMPO DETERMINATO | 0 | 0 | 0 |
| OPERAI TEMPO INDETERMINATO | 19 | 18 | 1 |
| OPERAI TEMPO DETERMINATO | 0 | 0 | 0 |
| APPRENDISTI | 11 | 1 | 0 |
| TOTALI | 33 | 32 | 1 |

Compensi agli organi sociali

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti gli amministratori ed i sindaci, ai sensi dell'art. 2427, punto 16 del Codice Civile:

| | Valore |
|--|--------|
| Compensi a amministratori | 41.765 |
| Compensi a sindaci | 43.680 |
| Totale compensi a amministratori e sindaci | 85.445 |

(comprensivi degli oneri su compensi)

Compensi al revisore legale ovvero alla società di revisione

L'attività di revisione e controllo contabile è svolta dal Collegio sindacale, il cui compenso è indicato al punto precedente.

Categorie di azioni emesse dalla società

Le informazioni richieste dall'articolo 2427, punto 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:

| | Totale | | |
|---|---------|-------------|-------------|
| Azioni emesse dalla società per categorie | | | |
| Descrizione | | CATEGORIA A | CATEGORIA B |
| Consistenza iniziale, numero | 1.000 | 900 | 100 |
| Consistenza iniziale, valore nominale | 120.000 | 108,000 | 12.000 |
| Consistenza finale, numero | 1.000 | 900 | 100 |
| Consistenza finale, valore nominale | 120.000 | 108.000 | 12.000 |

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

La società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte della società BEA - Brianza Energia Ambientale Spa.

Vengono di seguito esposti i dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento.

| | Periodo precedente |
|--|--------------------|
| Data dell'ultimo bilancio approvato | 31/12/2014 |
| B) Immobilizzazioni | 36.411.814 |
| C) Attivo circolante | 21.814.436 |
| D) Ratei e risconti attivi | 164.964 |
| Totale attivo | 58.391.214 |
| A) Patrimonio Netto | |
| Capitale sociale | 15.000.000 |
| Riserve | 15.904.081 |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 215.208 |
| Totale patrimonio netto | 31.119.289 |
| B) Fondi per rischi e oneri | 2.708.795 |
| C) Trattamento di fine di lavoro subordinato | 320.545 |
| D) Debiti | 24.122.084 |
| E) Ratei e risconti passivi | 120.501 |
| Totale passivo | 58.391.214 |

| | Periodo precedente |
|-------------------------------------|--------------------|
| Data dell'ultimo bilancio approvato | 31/12/2014 |
| A) Valore della produzione | 19.474.317 |
| B) Costi della produzione | 19.153.576 |
| C) Proventi e oneri finanziari | -191.182 |
| E) Proventi e oneri straordinari | 285.589 |
| Imposte sul reddito dell'esercizio | 199.940 |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 215.208 |

A complemento della sezione 'Altre informazioni' della nota integrativa si specifica quanto segue:

Operazioni con dirigenti, amministratori, sindaci e soci

Non sono state effettuate operazioni con dirigenti, amministratori, sindaci e soci della società o di imprese controllate, collegate, controllanti e imprese sottoposte al controllo di queste ultime.

Operazioni realizzate con parti correlate

Non sono presenti operazioni realizzate con parti correlate, ai sensi dell'art. 2427, punto 22-bis del Codice Civile.

Strumenti finanziari derivati

Non sono presenti in bilancio partite contabili relative a strumenti finanziari derivati.

Accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale

Non sono presenti accordi non risultanti dallo stato patrimoniale, ai sensi dell'art. 2427, punto 22-ter del Codice Civile.

Informazioni sull'obbligo di redazione del Bilancio Consolidato

La società si è avvalsa della facoltà di esonero dall'obbligo di redazione del bilancio consolidato ai sensi dell'art. 27 del D.Lgs. 127/1991, non ricorrendone i presupposti dimensionali di cui al primo comma dello stesso articolo.

Destinazione dell'utile

Il Bilancio si chiude con un utile di euro 457.453 che proponiamo di destinare:

- a Utile a Nuovo.

Desio, 18 marzo 2016

IL PRESIDENTE

SEDE OF DESIO

Dichiarazione di conformità

Copia corrispondente ai documenti conservati presso la società.

BEA GESTIONI SPA

Sede in DESIO - VIA GAETANA AGNESI, 272

Capitale Sociale versato Euro 120.000,00

Iscritto alla C.C.I.A.A. di MONZA E BRIANZA

Codice Fiscale e N. iscrizione Registro Imprese 08081300967

Partita IVA: 08081300967 - N. Rea: 1887423

Relazione sulla Gestione

Esercizio 2015









CONDIZIONI OPERATIVE E SVILUPPO DELL'ATTIVITÀ

La Società opera nell'ambito dei servizi ambientali e della produzione di energia; vengono effettuate le seguenti attività per conto dei Comuni Soci della Capogruppo BEA SpA e di terzi, pubblici e privati:

- incenerimento di rifiuti solidi urbani e speciali;
- incenerimento di rifiuti ospedalieri trattati;
- incenerimento di fanghi da depurazione civile;
- recupero della frazione organica di rifiuti solidi urbani;
- recupero della frazione verde di rifiuti solidi urbani;
- recupero delle terre di spazzamento;
- recupero e valorizzazione dei prodotti delle raccolte differenziate;
- gestione di piattaforme ecologiche comunali;
- produzione di energia elettrica da incenerimento rifiuti;
- produzione di energia termica da incenerimento rifiuti;
- produzione di energia elettrica da fotovoltaico.

Ai sensi dell'art. 2428 c.c. si segnala che l'attività viene svolta nelle seguenti sedi:

Uffici amministrativi e sede operativa: Desio, via G. Agnesi, 272

Sede legale: Desio, via G. Agnesi, 272

SVILUPPO DELLA DOMANDA E ANDAMENTO DEI MERCATI IN CUI OPERA LA SOCIETÀ

La Società opera nell'ambito dei servizi ambientali e dei servizi energetici.

La domanda, per quanto attiene i servizi ambientali, è governata dall'andamento della produzione di rifiuti, che è a sua volta condizionata da fattori demografici ed economici.

La crisi economica del 2009 e l'incremento delle raccolte differenziate hanno portato con sé una contrazione della domanda di servizi di smaltimento da parte dei Comuni Soci della Capogruppo, contrazione della domanda che è stata compensata dalla domanda proveniente da Comuni non Soci, acquisiti tramite la partecipazione a gare, e la domanda proveniente da altri clienti privati e pubblici (rifiuti speciali, rifiuti ospedalieri, fanghi da depurazione).

Al fenomeno macroeconomico si è da alcuni mesi abbinata la situazione di cronica mancanza di impianti di smaltimento di alcune Regioni del Paese, che ha prodotto importanti flussi di rifiuti da fuori Regione verso la Lombardia.

Questo fatto ha determinato la saturazione della capacità di trattamento di tutti i termovalorizzatori lombardi ed una rapida risalita dei prezzi di conferimento, che sono aumentati del 10-12% in pochi mesi.

La domanda, per quanto attiene la produzione di energia elettrica, è garantita dal ritiro obbligatorio da parte del GSE. Le variazioni di ricavo sono legate alle variazioni delle prestazioni dell'impianto di termovalorizzazione ed alle variazioni del prezzo di ritiro dei certificati verdi e dell'energia elettrica.

Per quanto riguarda il teleriscaldamento, la domanda è stimolata sia dall'ampliamento della rete, a seguito degli investimenti deliberati dalla Società, sia dalle nuove costruzioni e dalle conversioni di impianti esistenti, a motivo dei benefici economici ed ambientali che questa tecnologia porta a consumatori ed operatori. Le variazioni di ricavo, oltre che alla crescita della rete, sono legate alle variazioni delle temperature medie stagionali ed alle variazioni della tariffa applicata, ancorata al prezzo del metano.

SVILUPPO DELLE TECNOLOGIE DI LAVORAZIONE.

Nel corso del 2015 si è consolidato il passaggio delle attività di gestione dalla Capogruppo.

Nell'ottobre del 2015 è stata completata da parte della Capogruppo la costruzione dell'ampliamento della rete di teleriscaldamento in Comune di Nova Milanese, iniziata a luglio 2014. In soli 18 mesi sono stati stesi 7 Km di rete ed allacciate 70 utenze, per una potenza totale di 8 MW.

ANDAMENTO DELLA GESTIONE NEI SETTORI IN CUI OPERA LA SOCIETÀ.

La Società ha sviluppato nel 2015 un volume di ricavi complessivo pari a 18.298.682 Euro contro i 17.984.756 del 2014 (+1,7%); di questo il 14% proviene dalla termovalorizzazione dei rifiuti dei Comuni Soci di BEA SpA, il resto da servizi ambientali prestati ai Soci della Capogruppo e a terzi e da servizi energetici.

I ricavi per servizi ambientali nel 2015 sono stati pari a 11.386.884 Euro contro i 11.829.093 Euro del 2014 (-3,8%).

Nel 2015 sono state conferite all'impianto di via Agnesi 71.866 tonnellate di rifiuti urbani e speciali, di cui 31.307 tonnellate di frazione secca di rifiuti solidi urbani proveniente dai Comuni Soci della Capogruppo. Nel 2014 erano state conferite complessivamente 74.885 tonnellate di rifiuti, di cui 33.443 di frazione secca di rifiuti solidi urbani proveniente dai Comuni Soci.

Nel corso dell'esercizio sono state incenerite direttamente circa 70.845 tonnellate di rifiuti contro le 73.378 del 2014 (-3,7%); questo fatto è direttamente legato all'incremento del potere calorifico inferiore medio dei rifiuti trattati, salito del 4% rispetto al 2014.

I ricavi per servizi energetici nel 2015 sono stati pari a 6.440.362 Euro contro i 6.117.179 Euro del 2014 (+5,3%). L'incremento rispetto al 2014, pari a circa 323.000 Euro, è dovuto principalmente all'entrata in funzione a regime dell'ampliamento della rete di teleriscaldamento in Comune di Nova Milanese a far data dal 15 ottobre 2015.

Per quanto riguarda la vendita di energia elettrica, nel 2015 sono stati venduti 24.574 MWh_e contro i 25.626 MWh_e venduti nel 2014 (-4,2%). Il calo nelle vendite è dovuto a un calo di produzione elettrica causato sia dai minori quantitativi di rifiuto inceneriti che dai maggiori volumi di energia termica venduti.

Per quanto riguarda la vendita di energia termica, nel 2015 sono stati venduti a clienti pubblici e privati circa 40.825 MWh_t contro i 35.193 MWh_t del 2014 (+16%). Questo incremento delle vendite è stato generato da una stagione invernale leggermente più fredda rispetto all'anno

precedente, ma soprattutto dall'ampliamento della rete di teleriscaldamento in Comune di Nova Milanese, che ha portato la potenza installata da 53,3 MW nel 2014 a 60,3 MW nel 2015 (+13%).

L'incremento della potenza installata, e quindi le maggiori vendite, nonostante la riduzione della tariffa media (-4,6% rispetto al 2014 e -11% rispetto al 2013), hanno comunque portato ad un incremento dei ricavi da teleriscaldamento (al netto dei ricavi da allacci), che sono cresciuti del 12%.

RAPPORTI CON IMPRESE CONTROLLATE, COLLEGATE, CONTROLLANTI E CONSORELLE

Nel corso dell'esercizio sono stati intrattenuti rapporti di carattere commerciale con la controllante BEA SpA, consistenti nella locazione del ramo di Azienda di proprietà della Capogruppo contenente la dotazione impiantistica della Società e nella fornitura di una serie di servizi accessori (contabilità, controllo di gestione, acquisti etc.).

Il valore di questi rapporti è stato pari ad Euro 9.300.000.

Sono stati intrattenuti rapporti di carattere commerciale con la società consorella SERUSO S.p.A., tramite un contratto quinquennale che nell'anno ha avuto un valore pari a Euro 37.091 avente ad oggetto la selezione delle raccolte multimateriale di imballaggi in plastica/acciaio/alluminio/tetrapack.

AZIONI PROPRIE E AZIONI DI SOCIETÀ CONTROLLANTI

Vi precisiamo che la Società non possiede in modo diretto o indiretto azioni proprie e azioni di società controllanti.

FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

La Società ha concluso il processo di certificazione di efficienza energetica ai sensi della norma ISO 50001 e anche secondo quanto previsto dal d.lgs 102/2014: ciò consentirà, oltre ad un migliore controllo degli autoconsumi, il monitoraggio degli obiettivi di efficienza energetica che saranno fissati per i termovalorizzatori a livello europeo dalle BREF di prossima emanazione.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Il 2016 sarà caratterizzato dalla fermata straordinaria degli impianti per l'esecuzione delle attività di manutenzione straordinaria previste dal Decreto AIA n. 5942 del 02.07.2013.

La fermata durerà circa sei mesi, indicativamente da aprile a ottobre, periodo durante il quale la Società non potrà svolgere la sua attività di gestione impianti.

Il servizio di teleriscaldamento sarà comunque garantito tramite la centrale di integrazione e riserva e lo smaltimento della frazione secca non riciclabile dei rifiuti prodotti dai Comuni Soci tramite il contratto di mutuo soccorso con gli altri termovalorizzatori presenti in Regione.

RISCHIO DI PREZZO - DI CREDITO - DI LIQUIDITA' E RISCHIO DI VARIAZIONE DEI FLUSSI FINANZIARI

BEA Gestioni SpA presenta al momento un basso rischio di credito: il 30% circa dei ricavi proviene da servizi ambientali effettuati per conto dei Comuni Soci, il 10% da servizi fatturati ai Consorzi di Filiera del CONAI ed il 18% da prestazioni fatturate al GSE; il rimanente 42% del fatturato proviene da servizi effettuati per conto di un certo numero di soggetti terzi, privati e pubblici il cui pagamento, per i soggetti privati, è nella totalità dei casi garantito da fidejussione bancaria a prima richiesta o effettuato tramite RID (per i clienti privati del teleriscaldamento).

Per la sopra riportata struttura del credito, la Vostra Società non presenta un elevato rischio di liquidità, né un elevato rischio di variazione dei flussi finanziari.

ADEMPIMENTI IN MATERIA DI PRIVACY

Ai sensi del D.Lgs. 196/03 del 30 giugno 2003 – codice in materia di protezione dati personali – e s.m.i., si dà altresì atto che la società nel corso del 2015 ha provveduto all'aggiornamento del MOSP (ex Documento Programmatico sulla Sicurezza dei dati).

INDICATORI AMBIENTALI

In conformità all'art. 2428 C.C. viene presentata ai Signori Soci, oltre che l'evoluzione dei parametri economici e finanziari, anche l'evoluzione dei principali indicatori che misurano l'impatto ambientale delle attività svolte da BEA Gestioni S.p.A.

Gli impatti ambientali considerati riguardano:

- emissioni in atmosfera;
- consumi di acqua/scarichi in fognatura;
- aspetti energetici.

EMISSIONI IN ATMOSFERA

In figura 1 è rappresentata in maniera sintetica la qualità delle emissioni in atmosfera rispetto ai limiti di legge, cioè le concentrazioni di inquinanti complessivamente emesse espresse come percentuale rispetto ai limiti previsti dalla normativa vigente: si evidenzia che questi indicatore si è ulteriormente ridotto rispetto al 2014.

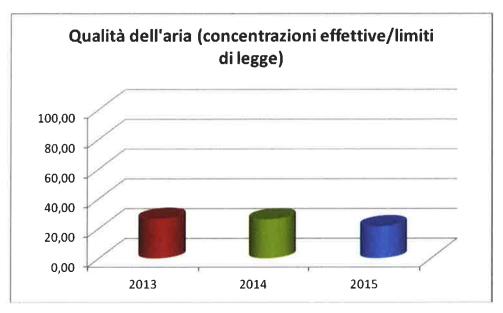


Fig.1: emissioni in atmosfera complessive espresse come percentuale rispetto ai limiti previsti dalla legge (100=limite di legge)

CONSUMO DI RISORSE NATURALI

Essendo l'acqua la principale risorsa naturale consumata dall'impianto di incenerimento, l'attenzione di BEA Gestioni è rivolta ad una riduzione dei consumi idrici, ove possibile.

In figura 2 sono riportati i consumi specifici di acqua di raffreddamento per tonnellata di rifiuto trattato.

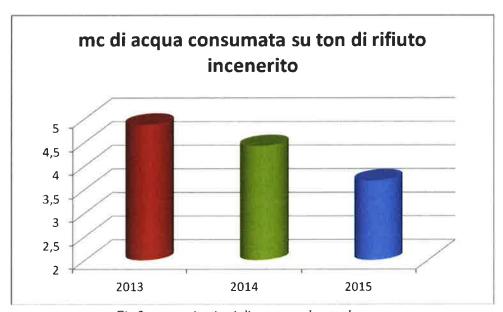


Fig.2: consumi unitari di acqua prelevata da pozzo

La riduzione del consumo di acqua di raffreddamento per tonnellata di rifiuto incenerito nel 2015 rispetto al 2014 (-18%) segnala che si è proseguito nel percorso di ottimizzazione dell'utilizzo di questa risorsa, grazie agli interventi effettuati sugli impianti.

SCARICHI IDRICI

Un aspetto di grande rilevanza sia dal punto di vista ambientale che del processo è la qualità dell'acqua scaricata in fognatura a valle dell'impianto di trattamento.

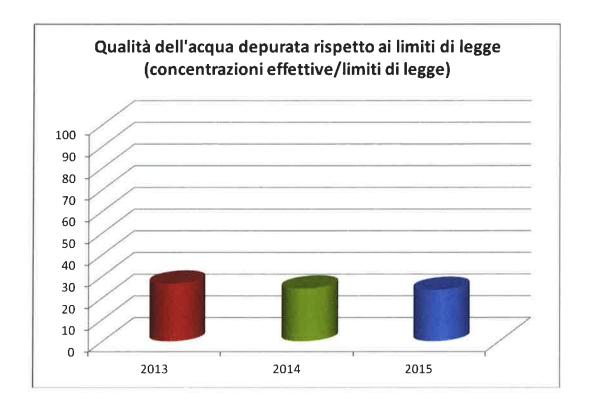


Fig.3 qualità degli scarichi in fognatura espressa come percentuale rispetto ai limiti previsti dalla legge (100=limite di legge)

In figura 3 è rappresentata in maniera sintetica la qualità degli scarichi in fognatura rispetto ai limiti di legge, cioè le concentrazioni di inquinanti emesse espresse come percentuale rispetto ai limiti previsti dalla normativa vigente.

ASPETTI ENERGETICI

L'impatto ambientale che le attività della Società possono avere a livello energetico vanno valutate in riferimento alle diverse tecnologie di produzione di energia ed all'autoconsumo.

Vengono di seguito riportate le quantità di energia elettrica prodotte dal termovalorizzatore per tonnellata di rifiuto incenerito.

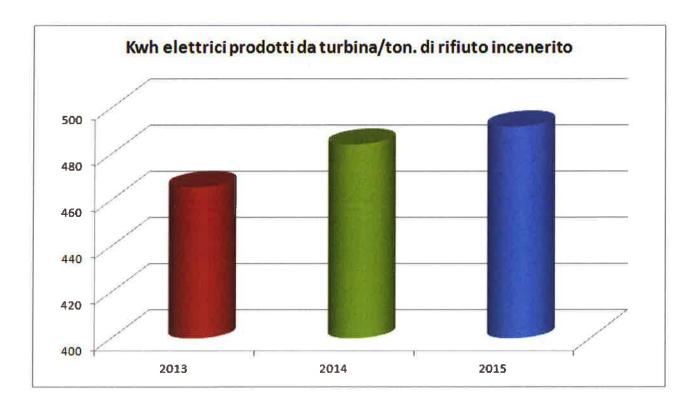


Fig. 4: energia elettrica prodotta dalla turbina del termovalorizzatore

L'energia prodotta attraverso fonti rinnovabili (rifiuti e fotovoltaico) determina notevoli risparmi in termini di tonnellate di petrolio non bruciate ed emissioni in atmosfera evitate, come si può desumere dalla figura 5 di seguito riportata.

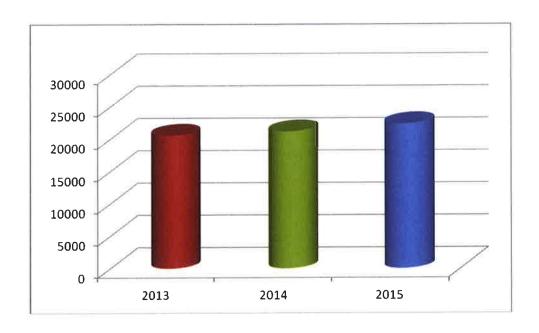


Fig.5: energia primaria risparmiata espressa in tonnellate di CO₂ evitate, calcolate come bilancio tra le emissioni prodotte dalla combustione dei rifiuti e le emissioni evitate con la produzione di energia elettrica e termica dall'impianto.

Dall'esame della figura 5 si può osservare come il termovalorizzatore, allacciato alla rete di teleriscaldamento, abbia un impatto ambientale positivo, cioè immetta in atmosfera circa 20.000 tonnellate/anno di CO₂ in meno di quanta CO₂ verrebbe immessa in atmosfera producendo la stessa energia elettrica e calore da fonti fossili.

Un altro indicatore energetico riguarda il consumo di combustibili fossili ausiliari al funzionamento del termovalorizzatore e della rete di teleriscaldamento; in questo caso si può notare un trend costante di diminuzione dei consumi, come evidenziato in figura 6.

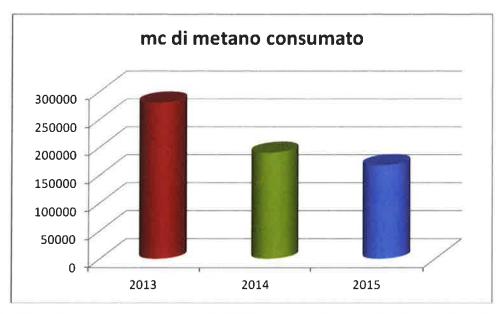


Fig.6: mc di metano consumati per caldaie teleriscaldamento e bruciatori termovalorizzatore

ATTIVITÀ DI RICERCA E SVILUPPO

Nel corso del 2015 la Società non ha eseguito attività di ricerca e sviluppo.

PERSONALE

Per quanto attiene il personale, si informa che la gestione della Società è svolta con personale diretto.

La Società cura il rispetto delle norme anche mediante la collaborazione di società esterne di consulenza e auditing.

E' proseguita la gestione del sistema integrato ISO 9000, 14000 (qualità e ambiente) e OHSAS 18000 (sicurezza sui luoghi di lavoro).

E' stato mantenuto aggiornato il modello di gestione ex. D.Lgs 231/01 e sono stati approvati il Codice Etico e nominato l'Organismo di Vigilanza.

Si dà conto che sono stati adempiuti gli obblighi di cui alla legge 190/2012 e 33/2013.

Nel corso del 2015 sono state erogate 726 ore uomo di formazione specifica in materia di ambiente e sicurezza.

RISULTATO D'ESERCIZIO

Il bilancio al 31.12.2015 chiude con un utile di Euro 457.453.= al netto delle imposte che proponiamo di destinare interamente a riserva, anche in funzione della perdita d'esercizio che maturerà nell'esercizio 2016 a seguito del fermo impianti della durata di 6 mesi per i lavori di ristrutturazione previsti, che avranno un importo complessivo pari ad Euro 7.480.080.=

Vi ringraziamo per la fiducia accordataci e Vi invitiamo ad approvare il bilancio così come presentato.

Per Il Consiglio di Amministrazione

IL PRESIDENTE

Desio, 18 marzo 2016

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE DELL'ESERCIZIO CHIUSO AL 31/12/2015

Ai soci di BEA GESTIONI S.P.A.

L'attuale Collegio Sindacale, anche con funzioni di revisore contabile, è stato nominato dall'Assemblea in sede di prima costituzione della società in data 28/12/2012 e quindi con l'approvazione del presente bilancio termina il proprio mandato.

Per l'esercizio chiuso al 31/12/2015 abbiamo svolto entrambe le funzioni e con la presente relazione Vi rendiamo conto del nostro operato.

A. RELAZIONE DEI REVISORI ai sensi dell'art 14 D.lgs. n. 39/2010

Signori Soci,

- 1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Bea Gestioni Spa al 31 dicembre 2015. La responsabilità della redazione del bilancio d'esercizio in conformità alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione compete all'Organo Amministrativo della Bea Gestioni Spa mentre il compito dei revisori si sostanzia nell'esprimere un giudizio meramente tecnico-professionale basato sulla revisione contabile svolta.
- 2. Il nostro esame è stato condotto secondo gli statuiti principi di revisione. In conformità ai predetti principi, la revisione è stata svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile.
 Il procedimento di revisione contabile è stato svolto in modo coerente per la dimensione della società e per il suo assetto organizzativo. Esso comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probatori a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.
- 3. A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2015, è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è stato redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria ed il risultato economico della Bea Gestioni Spa per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015.
- 4. La responsabilità della redazione della relazione sulla gestione in conformità a quanto previsto dalle norme di legge compete all'Organo Amministrativo della Bea Gestioni Spa. E' di nostra competenza l'espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione del bilancio, come richiesto dal D.lgs. 39/2010. A tal fine ci siamo attenuti alle procedure indicate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Bea Gestioni Spa al 31 dicembre 2015.

G (

B. RELAZIONE DEI SINDACI ai sensi dell'art. 2429 c. 2 del Codice Civile

Signori Soci,

nel corso dell'esercizio chiuso il 31 dicembre 2015 abbiamo svolto l'attività di vigilanza prevista dalla legge, secondo i principi di comportamento del Collegio Sindacale raccomandati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

I dati principali

Il progetto di bilancio che viene sottoposto al Vostro esame è composto da Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota Integrativa, presenta, in sintesi, le seguenti risultanze:

| DESCRIZIONE | ESERCIZIO 2015 | ESERCIZIO 2014 |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| Totale Attivo | 9.991.511 | 9,607.559 |
| Passività | 8.347.653 | 8.421.151 • |
| Patrimonio Netto | 1.186.405 | 120.000 |
| Totale Passivo | 9.534.058 | 8.541.151 , |
| Utile (Perdita d'esercizio) | 457.453 | 1.066.408 |
| Conti d'ordine | 4.668.175 | 3.456.139 , |

| DESCRIZIONE | ESERCIZIO 2015 | ESERCIZIO 2014 |
|--|----------------|----------------|
| Valore della produzione (ricavi non finanziari) | 18.298.682 ' | 17.984.755 |
| Costo della produzione (costi non finanziari) | 17.650.654 | 16.377.509 |
| Differenza | 648.028 | 1.607.246 |
| Proventi e (oneri) finanziari | 3.062 | 2.303 |
| Proventi e (oneri) straordinari | (9.568) | 0 , |
| Risultato prima delle imposte | 641.522 | 1.609.549 |
| Imposte sul reddito d'esercizio | 184.069 4 | 543.141 |
| Utile (Perdita) d'esercizio | 457.453 | 1.066.408 |

Conformità del bilancio

Abbiamo vigilato sull'impostazione generale data al bilancio d'esercizio e sulla sua generale conformità alla legge per quel che concerne la sua formazione e struttura.

Il collegio sindacale ritiene che l'impostazione del bilancio civilistico e della relazione sulla gestione predisposta dal Consiglio di Amministrazione che vengono presentati all'assemblea per l'approvazione sia conforme alle norme di legge.

Le operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale compiute nell'esercizio 2015 sono state portate a conoscenza del Consiglio Sindacale e risultano illustrate in modo completo ed esauriente nella Relazione sulla Gestione predisposta dal Consiglio di Amministrazione.

Rispetto della legge e dello Statuto Sociale

Abbiamo ricevuto informazioni dal Consiglio di Amministrazione sull'attività svolta e sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale compiute dalla società. Relativamente a tali attività riteniamo che le azioni deliberate e poste in essere siano conformi alla legge e allo statuto sociale, non sono state manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interessi od in contrasto con le delibere assunte dall'Assemblea o tali da compromettere l'integrità del patrimonio aziendale.

Abbiamo partecipato a tutti i Consigli di Amministrazione e a tutte le Assemblee della società.

Adeguatezza struttura organizzativa e sistema di controllo interno

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza della struttura organizzativa della società e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione, tramite osservazioni dirette, raccolta di informazioni dai responsabili della funzione organizzativa.

Abbiamo valutato e vigilato sull'adeguatezza del sistema di controllo interno e del sistema amministrativo-contabile, oltre che sull'adeguatezza di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni e l'esame dei documenti aziendali.

Al riguardo non abbiamo alcuna osservazione da fare.

Gestione sociale e prevedibile evoluzione

Nel corso dell'esercizio e successivamente alla chiusura dello stesso, siamo stati informati dal Consiglio di Amministrazione sull'andamento della gestione sociale e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società; anche in base alle nostre verifiche non abbiamo riscontrato operazioni atipiche e/o inusuali o fatti significativi suscettibili di segnalazione o di menzione nella presente relazione a meno dell'interruzione dell'attività di termovalorizzazione dei rifiuti per un periodo di circa mesi sei nel corso dell'esercizio 2016 dovuto alla ristrutturazione del forno inceneritore come previsto dal programma degli investimenti. Come evidenziato nella Relazione di Gestione l'esercizio 2016 chiuderà con una perdita dovuta al "fermo forno" sopra indicato.

9

Judy W

Deroghe ex art. 2423 C.C.

Per quanto a nostra conoscenza, il Consiglio di Amministrazione, nella redazione del bilancio, non ha derogato alle norme di legge ai sensi dell'articolo 2423, comma 4, del Codice Civile.

Denunce pervenute al Collegio

Nel corso dell'esercizio non ci sono state denunce ai sensi dell'articolo 2408 del Codice Civile.

Osservazioni

I criteri di valutazione applicati al bilancio in esame ed esposti nella Nota Integrativa sono conformi al disposto dell'art. 2426 del codice civile.

Il Collegio condivide i criteri adottati nella valutazione, esplicitati nella Nota Integrativa. In particolare, Vi segnaliamo che:

- le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo ed ammortizzate direttamente in funzione delle possibilità di utilizzo residuo;

- i criteri adottati per la valorizzazione delle voci dell'attivo circolante sono conformi al disposto dell'art. 2426 n. 9 del codice civile.

- I debiti sono iscritti al valore nominale;

- I ratei e i risconti rappresentano effettivamente quote di costi e ricavi, calcolati nel rispetto e nel principio della competenza economica-temporale;

- Gli aspetti contabili riferiti alla fiscalità differita sono trattati in conformità al principio contabile, elaborato dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri, doc. 25.

Vi segnaliamo inoltre che:

- la Vostra Società è soggetta al coordinamento e controllo da parte di Bea Spa e redige il consolidato fiscale.
- alcuni dei Comuni soci non hanno ad oggi provveduto alla firma dei contratti di conferimento dei rifiuti pur usufruendo del servizio alle condizioni del contratto;

Giudizio finale

Vi invitiamo ad approvare il bilancio al 31/12/2015 così come predisposto dal Consiglio di Amministrazione, nonché la proposta dal medesimo formulata in ordine alla destinazione dell'utile d'esercizio a riserve in funzione anche della copertura delle perdite previste per l'esercizio 2016.

Desio, lì 18 marzo 2016

IL COLLEGIO SINDACALE

Il Presidente del Collegio

Fernando dott. Marchioro

Il sindaco effettivo

Stefano dott. Bignamini

Il sindaço effettivo

Michele rag. De Vito

Marchiono fermilo