ALLEGATO A VERBALE ~~CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE~~
ASSEMBLEA SEDUTA DEL 06 giugno 2017



# BEA GESTIONI SPA

## Bilancio di esercizio al 31/12/2016

| Dati Anagrafici | |
|---|---|
| **Sede in** | DESIO |
| **Codice Fiscale** | 08081300967 |
| **Numero Rea** | MONZA E BRIANZA1887423 |
| **P.I.** | 08081300967 |
| **Capitale Sociale Euro** | 120.000,00 i.v. |
| **Forma Giuridica** | SOCIETA' PER AZIONI |
| **Settore di attività prevalente (ATECO)** | 382109 |
| **Società in liquidazione** | no |
| **Società con Socio Unico** | no |
| **Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento** | si |
| **Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento** | BRIANZA ENERGIA E AMBIENTE S.P.A. |
| **Appartenenza a un gruppo** | sì |
| **Denominazione della società capogruppo** | BRIANZA ENERGIA E AMBIENTE SPA |
| **Paese della capogruppo** | DESIO (MB) |
| **Numero di iscrizione all'albo delle cooperative** | |

Gli importi presenti sono espressi in Euro

**Bilancio al 31/12/2016**

**STATO PATRIMONIALE**

| ATTIVO | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|---|---|---|
| **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 | 2.149 | 4.297 |
| 6) Immobilizzazioni in corso e acconti | 275.318 | 676 |
| 7) Altre | 90.177 | 58.991 |
| Totale immobilizzazioni immateriali | 367.644 | 63.964 |
| II - Immobilizzazioni materiali | | |
| Totale immobilizzazioni materiali | 0 | 0 |
| III - Immobilizzazioni finanziarie | | |
| 2) Crediti | | |
| d-bis) Verso altri | | |
| Esigibili oltre l'esercizio successivo | 163.713 | 143.839 |
| Totale crediti verso altri | 163.713 | 143.839 |
| Totale Crediti | 163.713 | 143.839 |
| Totale immobilizzazioni finanziarie (III) | 163.713 | 143.839 |
| **Totale immobilizzazioni (B)** | **531.357** | **207.803** |
| **C) ATTIVO CIRCOLANTE** | | |
| I) Rimanenze | | |
| 1) Materie prime, sussidiarie e di consumo | 24.146 | 17.256 |
| Totale rimanenze | 24.146 | 17.256 |
| II) Crediti | | |
| 1) Verso clienti | | |
| Esigibili entro l'esercizio successivo | 4.666.408 | 5.843.314 |
| Totale crediti verso clienti | 4.666.408 | 5.843.314 |
| 4) Verso controllanti | | |
| Esigibili entro l'esercizio successivo | 821.664 | 437.348 |
| Totale crediti verso controllanti | 821.664 | 437.348 |
| 5-bis) Crediti tributari | | |
| Esigibili entro l'esercizio successivo | 1.819.117 | 2.334.946 |
| Totale crediti tributari | 1.819.117 | 2.334.946 |
| 5-quater) Verso altri | | |
| Esigibili entro l'esercizio successivo | 39.289 | 10.413 |
| Totale crediti verso altri | 39.289 | 10.413 |
| Totale crediti | 7.346.478 | 8.626.021 |
| III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni | | |
| Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni | 0 | 0 |

| | | |
|---|---|---|
| IV - Disponibilità liquide | | |
| 1) Depositi bancari e postali | 593.173 | 1.061.925 |
| 3) Danaro e valori in cassa | 2.802 | 2.982 |
| Totale disponibilità liquide | 595.975 | 1.064.907 |
| **Totale attivo circolante (C)** | **7.966.599** | **9.708.184** |
| **D) RATEI E RISCONTI** | **257.457** | **75.524** |
| **TOTALE ATTIVO** | **8.755.413** | **9.991.511** |

**STATO PATRIMONIALE**

| **PASSIVO** | **31/12/2016** | **31/12/2015** |
|---|---|---|
| **A) PATRIMONIO NETTO** | | |
| 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 | 24.000 |
| V - Riserve statutarie | 0 | 0 |
| VI - Altre riserve, distintamente indicate | | |
| Riserva straordinaria | 1.499.860 | 1.042.408 |
| Varie altre riserve | 0 | -3 |
| Totale altre riserve | 1.499.860 | 1.042.405 |
| VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi | 0 | 0 |
| VIII - Utili (perdite) portati a nuovo | 0 | 0 |
| IX - Utile (perdita) dell'esercizio | -1.190.594 | 457.453 |
| Perdita ripianata nell'esercizio | 0 | 0 |
| X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio | 0 | 0 |
| **Totale patrimonio netto** | **453.266** | **1.643.858** |
| **B) FONDI PER RISCHI E ONERI** | | |
| 2) Per imposte, anche differite | -18.740 | 0 |
| **Totale fondi per rischi e oneri (B)** | **-18.740** | **0** |
| **C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO** | **305.721** | **309.353** |
| **D) DEBITI** | | |
| 7) Debiti verso fornitori | | |
| Esigibili entro l'esercizio successivo | 3.661.343 | 7.583.365 |
| Totale debiti verso fornitori (7) | 3.661.343 | 7.583.365 |
| 11) Debiti verso controllanti | | |
| Esigibili entro l'esercizio successivo | 4.080.861 | 151.157 |
| Totale debiti verso controllanti (11) | 4.080.861 | 151.157 |
| 12) Debiti tributari | | |
| Esigibili entro l'esercizio successivo | 24.515 | 22.028 |
| Totale debiti tributari (12) | 24.515 | 22.028 |

| | | |
|---|---|---|
| 13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | | |
| Esigibili entro l'esercizio successivo | 59.744 | 84.920 |
| Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale (13) | 59.744 | 84.920 |
| 14) Altri debiti | | |
| Esigibili entro l'esercizio successivo | 167.768 | 158.468 |
| Esigibili oltre l'esercizio successivo | 20.287 | 24.387 |
| Totale altri debiti (14) | 188.055 | 182.855 |
| **Totale debiti (D)** | **8.014.518** | **8.024.325** |
| **E) RATEI E RISCONTI** | **648** | **13.975** |
| **TOTALE PASSIVO** | **8.755.413** | **9.991.511** |

**CONTO ECONOMICO**

| | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|---|---|---|
| **A) VALORE DELLA PRODUZIONE:** | | |
| 1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni | 13.284.027 | 15.953.546 |
| 5) Altri ricavi e proventi | | |
| Altri | 145.308 | 2.345.137 |
| Totale altri ricavi e proventi | 145.308 | 2.345.137 |
| **Totale valore della produzione** | **13.429.335** | **18.298.683** |
| **B) COSTI DELLA PRODUZIONE:** | | |
| 6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | 1.231.123 | 671.634 |
| 7) Per servizi | 7.082.308 | 5.979.161 |
| 8) Per godimento di beni di terzi | 5.115.142 | 9.303.000 |
| 9) Per il personale: | | |
| a) Salari e stipendi | 1.058.690 | 1.139.917 |
| b) Oneri sociali | 327.220 | 373.869 |
| c) Trattamento di fine rapporto | 71.440 | 70.442 |
| e) Altri costi | 3.630 | 2.400 |
| Totale costi per il personale | 1.460.980 | 1.586.628 |
| 10) Ammortamenti e svalutazioni: | | |
| a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali | 9.230 | 6.682 |
| d) Svalutazione crediti attivo circolante e disponibilità liquide | 0 | 19.661 |
| Totale ammortamenti e svalutazioni | 9.230 | 26.343 |
| 11) Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | -6.890 | -6.804 |
| 14) Oneri diversi di gestione | 129.911 | 100.261 |
| **Totale costi della produzione** | **15.021.804** | **17.660.223** |
| **Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)** | **-1.592.469** | **638.460** |

| | | |
|---|---|---|
| **C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI:** | | |
| 16) Altri proventi finanziari: | | |
| d) Proventi diversi dai precedenti | | |
| Altri | 5.223 | 3.427 |
| Totale proventi diversi dai precedenti | 5.223 | 3.427 |
| Totale altri proventi finanziari | 5.223 | 3.427 |
| 17) Interessi e altri oneri finanziari | | |
| Altri | 455 | 365 |
| Totale interessi e altri oneri finanziari | 455 | 365 |
| **Totale proventi e oneri finanziari (C) (15+16-17+-17-bis)** | **4.768** | **3.062** |
| **D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE:** | | |
| **Totale rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18-19)** | **0** | **0** |
| **RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+-C+-D)** | **-1.587.701** | **641.522** |
| 20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | | |
| Imposte correnti | 0 | 182.260 |
| Imposte differite e anticipate | -397.107 | 1.809 |
| Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | -397.107 | 184.069 |
| **21) UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO** | **-1.190.594** | **457.453** |

| RENDICONTO FINANZIARIO (FLUSSO REDDITUALE CON METODO INDIRETTO) | Esercizio Corrente | Esercizio Precedente |
|---|---|---|
| A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto) | | |
| Utile (perdita) dell'esercizio | (1.190.594) | 457.453 |
| Imposte sul reddito | (397.107) | 184.069 |
| Interessi passivi/(attivi) | (4.768) | (3.062) |
| (Dividendi) | 0 | 0 |
| (Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività | 0 | 0 |
| 1. Utile / (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione | (1.592.469) | 638.460 |
| *Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto* | | |
| Accantonamenti ai fondi | 0 | 0 |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni | 9.230 | 6.682 |
| Svalutazioni per perdite durevoli di valore | 0 | 0 |
| Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazioni monetarie | 0 | 0 |
| Altre rettifiche in aumento / (in diminuzione) per elementi non monetari | 0 | 19.661 |
| *Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto* | 9.230 | 26.343 |
| 2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto | (1.583.239) | 664.803 |
| *Variazioni del capitale circolante netto* | | |
| Decremento/(Incremento) delle rimanenze | (6.890) | (6.804) |
| Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti | 1.176.906 | 519.175 |
| Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori | (3.922.022) | 795.094 |
| Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi | (181.933) | (3.665) |
| Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi | (13.327) | (5) |
| Altri decrementi / (Altri incrementi) del capitale circolante netto | 4.411.959 | (2.583.746) |
| *Totale variazioni del capitale circolante netto* | 1.464.693 | (1.279.951) |
| 3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto | (118.546) | (615.148) |
| *Altre rettifiche* | | |
| Interessi incassati/(pagati) | 4.768 | 0 |
| (Imposte sul reddito pagate) | 0 | 0 |
| Dividendi incassati | 0 | 0 |
| (Utilizzo dei fondi) | (22.372) | 19.378 |
| Altri incassi/(pagamenti) | 0 | 0 |
| *Totale altre rettifiche* | (17.604) | 19.378 |
| Flusso finanziario dell'attività operativa (A) | (136.150) | (595.770) |
| B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento | | |
| *Immobilizzazioni materiali* | | |
| (Investimenti) | 0 | 0 |

| | | |
|---|---|---|
| Disinvestimenti | 0 | 0 |
| *Immobilizzazioni immateriali* | | |
| (Investimenti) | (312.910) | (676) |
| Disinvestimenti | 0 | 0 |
| *Immobilizzazioni finanziarie* | | |
| (Investimenti) | (19.874) | (18.238) |
| Disinvestimenti | 0 | 0 |
| *Attività finanziarie non immobilizzate* | | |
| (Investimenti) | 0 | 0 |
| Disinvestimenti | 0 | 0 |
| (Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide) | 0 | 0 |
| Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide | 0 | 0 |
| Flusso finanziario dell'attività d'investimento (B) | (332.784) | (18.914) |
| C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento | | |
| *Mezzi di terzi* | | |
| Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche | 0 | 0 |
| Accensione finanziamenti | 0 | 0 |
| (Rimborso finanziamenti) | 0 | (448.843) |
| *Mezzi propri* | | |
| Aumento di capitale a pagamento | 2 | 0 |
| (Rimborso di capitale) | 0 | (3) |
| Cessione (Acquisto) di azioni proprie | 0 | 0 |
| (Dividendi e acconti su dividendi pagati) | 0 | 0 |
| Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C) | 2 | (448.846) |
| Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C) | (468.932) | (1.063.530) |
| Effetto cambi sulle disponibilità liquide | 0 | 0 |
| Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio | | |
| Depositi bancari e postali | 1.061.925 | 0 |
| Assegni | 0 | 0 |
| Denaro e valori in cassa | 2.982 | 0 |
| Totale disponibilità liquide a inizio esercizio | 1.064.907 | 0 |
| Di cui non liberamente utilizzabili | 0 | 0 |
| Disponibilità liquide a fine esercizio | | |
| Depositi bancari e postali | 593.173 | 1.061.925 |
| Assegni | 0 | 0 |
| Denaro e valori in cassa | 2.802 | 2.982 |
| Totale disponibilità liquide a fine esercizio | 595.975 | 1.064.907 |
| Di cui non liberamente utilizzabili | 0 | 0 |

## Nota Integrativa al bilancio di esercizio al 31/12/2016

### INTRODUZIONE

Signori Soci, la presente Nota Integrativa costituisce parte integrante del Bilancio al 31/12/2016.

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.

Fatti di rilievo intervenuti nel corso dell'esercizio: l'anno 2016 ha visto un fermo impianti di sei mesi dovuto alla realizzazione degli interventi di ristrutturazione del termovalorizzatore.

Nel corso dell'esercizio è stata intrapresa un'azione legale nei confronti del GSE per l'intervenuta presa di posizione del Gestore dei Servizi Energetici in merito alla valorizzazione dei certificati verdi maturati dalla Società nel 2015, per i quali questo aveva previsto il pagamento dell'incentivo solo in parte, con la conseguente determinazione di un minor valore dei certificati verdi già iscritti a bilancio nel 2015.

Nel corso del 2016 la Società ha beneficiato finanziariamente del rimborso del credito IVA maturato nel primo semestre 2016 per complessivi euro 950.197.=. La posizione a credito IVA ha natura strutturale, stante l'emissione di fatture attive nei confronti della Pubblica Amministrazione in regime SPLIT PAYMENT e nei confronti del Gestore dei Servizi Energetici - GSE S.p.A. per la cessione di energia elettrica in regime del Reverse Charge (art. 17 c. 5 e 6 lettera d) quater) DPR 633/72.

### PREMESSA

Il bilancio chiuso al 31/12/2016 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, 2425 ter del Codice Civile, secondo principi di redazione conformi a quanto stabilito dall'art. 2423 bis e criteri di valutazione di cui all'art. 2426 C.C..

I criteri di valutazione di cui all'art. 2426 del 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, quinto 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.

## 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 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, nel limite del valore recuperabile, 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.

I beni immateriali per i quali il pagamento è differito rispetto alle normali condizioni di mercato sono iscritti, sulla base del criterio del costo ammortizzato, al valore corrispondente al debito determinato ai sensi dell'OIC 19 'Debiti'.

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.

Le immobilizzazioni in corso non sono oggetto di ammortamento.

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

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 del "LIFO" a scatti.

**Crediti**

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

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

I crediti ai sensi dell'art. 2426, comma 1 numero 8 del Codice Civile sono rilevati secondo il criterio del costo ammortizzato, ad eccezione dei crediti per i quali gli effetti dell'applicazione del costo ammortizzato, ai sensi dell'art. 2423 comma 4 del Codice Civile, sono irrilevanti (scadenza inferiore ai 12 mesi).

Per il principio di rilevanza già richiamato, non sono stati attualizzati i crediti nel caso in cui il tasso d'interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non sia significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

Si è inoltre tenuto conto del 'fattore temporale' di cui all'art. 2426, comma 1 numero 8, operando l'attualizzazione dei crediti scadenti oltre i 12 mesi nel caso di differenza significativa tra tasso di interesse effettivo e tasso di mercato.

I crediti per i quali non è stato applicato il criterio del costo ammortizzato sono stati rilevati al valore di presumibile realizzo.

I crediti, indipendentemente dall'applicazione o meno del costo ammortizzato, sono rappresentati in bilancio al netto dell'iscrizione di un fondo svalutazione a copertura dei crediti ritenuti inesigibili, nonché del generico rischio relativo ai rimanenti crediti, basato su stime effettuate sulla base dell'esperienza passata, dell'andamento degli indici di anzianità dei crediti scaduti, della situazione economica generale, di settore e di rischio paese, nonché sui fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio che hanno riflessi sui valori alla data del bilancio.

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

Note sulla prima applicazione del D.Lgs 139/2015

La Società si è avvalsa della facoltà (OIC 15 par.79 e 89) di non applicare il criterio del costo ammortizzato e dell'attualizzazione per i crediti iscritti in bilancio al 31 dicembre 2015, in quanto i crediti iscritti hanno scadenza inferiore ai 12 mesi. Pertanto, i crediti iscritti in bilancio al 31 dicembre 2016 sono valutati al valore di presumibile realizzo.

***Crediti tributari e attività per imposte anticipate***

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

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

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

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

### Fondi per trattamento di quiescenza e obblighi simili

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**

Accolgono 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. da 53 a 85, anche le imposte differite derivanti da operazioni straordinarie, rivalutazione di attività, riserve in sospensione d'imposta che non sono transitate dal conto economico ovvero dal patrimonio netto.

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

**Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato**

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

**Debiti**

I debiti ai sensi dell'art. 2426, comma 1 numero 8 del Codice Civile sono rilevati secondo il criterio del costo ammortizzato, ad eccezione dei debiti per i quali gli effetti dell'applicazione del costo ammortizzato, ai sensi dell'art. 2423 comma 4 del Codice Civile, sono irrilevanti (scadenza inferiore ai 12 mesi) Per il principio di rilevanza già richiamato, non sono stati attualizzati i debiti nel caso in cui il tasso d'interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non sia significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato

Si è inoltre tenuto conto del 'fattore temporale' di cui all'art. 2426, comma 1 numero 8, operando l'attualizzazione dei debiti scadenti oltre i 12 mesi nel caso di differenza significativa tra tasso di interesse effettivo e tasso di mercato.

I debiti per i quali non è stato applicato il criterio del costo ammortizzato sono stati rilevati al valore nominale.

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

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

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

Note sulla prima applicazione del D.Lgs 139/2015

La Società si è avvalsa della facoltà (OIC 19 par.90) di non applicare il criterio del costo ammortizzato e dell'attualizzazione per i debiti iscritti in bilancio al 31 dicembre 2015, in quanto i crediti iscritti hanno scadenza inferiore ai 12 mesi. Pertanto, i crediti iscritti in bilancio al 31 dicembre 2016 sono valutati al valore di presumibile realizzo.

**Valori in valuta**

La Società non ha posto in essere operazioni in valuta nel corso dell'esercizio.

**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.

0 (€ 0 nel precedente esercizio), di cui € 0 richiamati.

### IMMOBILIZZAZIONI

**Immobilizzazioni immateriali**

Le immobilizzazioni immateriali sono pari a € 367.644 (€ 63.964 nel precedente esercizio).

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

| | Costi di impianto e di ampliamento | Costi di sviluppo | Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno | Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | Avviamento | Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti | Altre immobilizzazioni immateriali | Totale immobilizzazioni immateriali |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Valore di inizio esercizio** | | | | | | | | |
| **Costo** | 10.743 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 68.057 | 78.800 |
| **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 |
| **Variazioni nell'esercizio** | | | | | | | | |
| **Incrementi per acquisizioni** | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 274.642 | 38.267 | 312.909 |
| **Ammortamento dell'esercizio** | 2.148 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 7.081 | 9.229 |
| **Totale variazioni** | -2.148 | 0 | 0 | 0 | 0 | 274.642 | 31.186 | 303.680 |
| **Valore di fine esercizio** | | | | | | | | |
| **Costo** | 10.743 | 0 | 0 | 0 | 0 | 275.318 | 106.324 | 392.385 |
| **Ammortamenti (Fondo ammortamento)** | 8.594 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 16.147 | 24.741 |
| **Valore di bilancio** | 2.149 | 0 | 0 | 0 | 0 | 275.318 | 90.177 | 367.644 |

Qui di seguito sono fornite le seguenti ulteriori informazioni

***Composizione della voce "Altri immobilizzazioni immateriali"***

La voce "Altre immobilizzazioni immateriali" pari a € 90.177 è così composta:

| | Descrizione | Valore di inizio esercizio | Variazioni nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---|---|---|---|---|
| | MIGLIORIE SU BENI DI TERZI | 58.991 | 31.186 | 90.177 |
| **Totale** | | 58.991 | 31.186 | 90.177 |

Tale posta comprende i costi per la connessione alla rete di Terna SpA della nuova turbina 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 sviluppo"***

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 3 del Codice Civile, viene esposta nei seguenti prospetti la composizione dei costi di impianto e ampliamento e dei costi di sviluppo.

***Composizione dei costi di impianto e ampliamento:***

| | Descrizione | Valore di inizio esercizio | Incrementi dell'esercizio | Ammortamenti dell'esercizio | Altri decrementi | Totale variazioni | Valore di fine esercizio |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Costi di costituzione | 4.297 | 0 | 2.148 | 0 | -2.148 | 2.149 |
| **Totale** | | 4.297 | 0 | 2.148 | 0 | -2.148 | 2.149 |

Trattasi di costi di costituzione correlati ad una utilità protratta in più esercizi, in ragione del 20% annuo (cinque anni).

***Composizione delle Immobilizzazioni immateriali in corso:***

| | Descrizione | Valore di inizio esercizio | Incrementi dell'esercizio | Ammortamenti dell'esercizio | Altri decrementi | Totale variazioni | Valore di fine esercizio |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Servizi ingegneria/ collaudi | 676 | 274.642 | | | 274.642 | 275.318 |
| **Totale** | | 676 | 274.642 | 0 | 0 | 274.642 | 275.318 |

Tale posta comprende i costi sostenuti per i servizi di Ingegneria relativi alla sostituzione del turbogeneratore del termovalorizzatore, realizzati dall'Associazione Temporanea di professionisti aggiudicataria della gara di affidamento unitamente ai costi per le diverse attività di collaudo degli impianti di processo e meccanici, di collaudo statico delle strutture e di collaudo degli impianti elettrici ed elettrostrumentali attinenti la realizzazione del nuovo turbogeneratore.

### Immobilizzazioni materiali

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

### Operazioni di locazione finanziaria

La società non ha sottoscritto operazioni di locazione finanziaria, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22 del Codice Civile.

### Crediti immobilizzati

I crediti compresi nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a € 163.713 (€ 143.839 nel precedente esercizio).

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

| | Importo nominale iniziale | Fondo svalutazione iniziale | Valore netto iniziale | Accantonamenti al fondo svalutazione | Utilizzi del fondo svalutazione |
|---|---|---|---|---|---|
| Verso altri esigibili oltre esercizio successivo | 143.839 | 0 | 143.839 | 0 | 0 |
| Totale | 143.839 | 0 | 143.839 | 0 | 0 |

| | (Svalutazioni) /Ripristini di valore | Riclassificato da/(a) altre voci | Altri movimenti incrementi/ (decrementi) | Importo nominale finale | Fondo svalutazione finale | Valore netto finale |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Verso altri esigibili oltre esercizio successivo | 0 | 0 | 19.874 | 163.713 | 0 | 163.713 |
| Totale | 0 | 0 | 19.874 | 163.713 | 0 | 163.713 |

Qui di seguito sono rappresentati i movimenti di sintesi:

| | Valore di inizio esercizio | Variazioni nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio | Di cui durata residua superiore a 5 anni |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Crediti immobilizzati verso altri | 143.839 | 19.874 | 163.713 | 0 | 163.713 | 0 |
| Totale crediti immobilizzati | 143.839 | 19.874 | 163.713 | 0 | 163.713 | 0 |

L'importo delle Immobilizzazioni finanziarie relative a crediti verso altri, esigibili oltre l'esercizio

successivo per € 162.785 è rappresentato dalle quote di accantonamento TFR versate all'Inps per il personale ufficio/impianto e per € 928 da depositi cauzionali.

### Crediti immobilizzati - Ripartizione per area geografica

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

| | Area geografica | Crediti immobilizzati verso altri | Totale Crediti immobilizzati |
|---|---|---|---|
| | ITALIA | 163.713 | 163.713 |
| **Totale** | | 163.713 | 163.713 |

### Crediti immobilizzati - Operazioni con retrocessione a termine

Non sono presenti crediti derivanti da operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6-ter del Codice Civile.

### Immobilizzazioni Finanziarie iscritte ad un valore superiore al fair value

Ai sensi dell'art. 2427 bis, comma 1, numero 2 lettera a) del Codice Civile, si attesta che non vi sono immobilizzazioni finanziarie iscritte ad un valore superiore al loro fair value.

## ATTIVO CIRCOLANTE

### Rimanenze

I beni sono rilevati nelle rimanenze nel momento in cui avviene il trasferimento dei rischi e i benefici connessi ai beni acquisiti, e conseguentemente includono i beni esistenti presso i magazzini della società, ad esclusione di quelli ricevuti da terzi per i quali non è stato acquisito il diritto di proprietà (in visione, in conto lavorazione, in conto deposito), i beni di proprietà verso terzi (in visione, in conto lavorazione, in conto deposito) e i beni in viaggio ove siano stati già trasferiti i rischi e i benefici connessi ai beni acquisiti.

Le rimanenze comprese nell'attivo circolante sono pari a € 24.146 (€ 17.256 nel precedente esercizio).

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

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---|---|---|---|
| **Materie prime, sussidiarie e di consumo** | 17.256 | 6.890 | 24.146 |
| **Totale rimanenze** | 17.256 | 6.890 | 24.146 |

I prodotti a magazzino riguardano il ciclo della depurazione fumi, delle acque di processo e di scarico e del funzionamento degli autoveicoli. Nel corso del 2016 sono stati introdotti nuovi prodotti attinenti le mutate esigenze di funzionamento dell'impianto.

## Crediti

I crediti compresi nell'attivo circolante sono pari a € 7.346.478 (€ 8.626.021 nel precedente esercizio).

La composizione è così rappresentata:

| | Esigibili entro l'esercizio successivo | Esigibili oltre l'esercizio | Valore nominale totale | (Fondi rischi svalutazioni) | Valore netto |
|---|---|---|---|---|---|
| Verso clienti | 4.707.387 | 0 | 4.707.387 | 40.979 | 4.666.408 |
| Verso controllanti | 821.664 | 0 | 821.664 | 0 | 821.664 |
| Crediti tributari | 1.819.117 | 0 | 1.819.117 | | 1.819.117 |
| Verso altri | 39.289 | 0 | 39.289 | 0 | 39.289 |
| Totale | 7.387.457 | 0 | 7.387.457 | 40.979 | 7.346.478 |

Nel seguito i principali dettagli

| DETTAGLIO CREDITI VS CLIENTI | VALORE 31.12.2016 | VALORE 31.12.2015 | VARIAZIONI |
|---|---|---|---|
| Crediti verso Comuni Soci/Convenzionati | 1.440.666 | 997.010 | 443.656 |
| Crediti verso terzi | 2.311.909 | 2.925.089 | -613.180 |
| '- Cred. vs terzi per incenerimento | 1.333.706 | 2.034.977 | -701.271 |
| '- Cred. vs GSE | 1.959 | 108.296 | -106.337 |
| '- Cred. vs utenti Tirs | 976.244 | 791.875 | 184.369 |
| '- Cred. vs clienti Altri | 0 | -10.059 | 10.059 |
| Crediti vs clienti per fatture da emett. | 954.812 | 1.962.661 | -914.529 |
| '- di cui per certificati verdi per € | | | |
| Crediti verso clienti oltre i 12 mesi | 0 | 0 | 0 |
| Totale Crediti verso Clienti | 4.707.387 | 5.884.760 | -1.084.053 |
| Dedotto F.do svalutazione crediti | -40.979 | -41.447 | 468 |
| Totale Crediti verso Clienti al netto Fsc | 4.666.408 | 5.843.313 | -1.083.586 |
| | | | |
| DETTAGLIO CREDITI CONTROLLANTE | VALORE 31.12.2016 | VALORE 31.12.2015 | VARIAZIONI |
| Crediti per fatture emesse | 3.556 | 0 | 3.556 |
| Eccedente IRES 2015 trasferite alla controllante | 437.348 | 437.348 | 0 |
| Ritenute subite trasferite alla controllante | 2.393 | 0 | 2.393 |
| Credito per perdita fiscale trasferita | 378.367 | 0 | 378.367 |
| Totale Crediti verso Controllante | 821.663 | 437.348 | 384.316 |
| | | | |

| DETTAGLIO CREDITI TRIBUTARI | VALORE 31.12.2016 | VALORE 31.12.2015 | VARIAZIONI |
|---|---|---|---|
| Crediti vs Erario c/iva | 1.236.254 | 1.769.520 | -533.266 |
| Crediti di imposta per sconto fiscale | 511.148 | 494.245 | 16.903 |
| Crediti vs Erario c/rimborsi imposte dipendenti | 1.187 | -265 | 1.452 |
| Crediti vs Erario c/Irap da compensare | 70.528 | 71.446 | -918 |
| Totale Crediti Tributari | 1.819.117 | 2.339.726 | -520.609 |
| | | | |
| DETTAGLIO CREDITI VERSO ALTRI | VALORE 31.12.2016 | VALORE 31.12.2015 | VARIAZIONI |
| Crediti diversi | 5.906 | 10.413 | -4.507 |
| Crediti v/istituti di Previdenza per FIS | 33.383 | 0 | 33.383 |
| Totale Crediti verso altri | 39.289 | 10.413 | 28.876 |

Nell'anno 2016 l'Azienda ha maturato un credito IVA per complessivi euro 1.689.109.= generato prevalentemente dall'introduzione dal 2015 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 e dall'applicazione del regime di Reverse Charge (rif. Art. 17 c.5/6 lettera d) quater DPR 633/72 per le fatture emesse nei confronti del GSE – Gestore dei Servizi Energetici S.p.A..
Nel corso dell'esercizio 2016 sono state presentate domande di rimborso per il credito IVA maturato nel I e nel II trimestre per complessivi euro 950.197.=. In sede di dichiarazione Iva sul 2016 predisposta nel 2017 è stato chiesto a rimborso l'importo di euro 1.021.175.= comprensivo del saldo credito Iva 2016 di euro 738.911.= e di parte del credito IVA del 2015 di euro 497.343.= (pari ad un totale di euro 1.021.175).
Il credito di imposta per sconto fiscale maturato nel corso dell'esercizio 2016 è stato pari a € 511.148.=.
Si segnala inoltre che alla voce Crediti verso controllante sono iscritti:
- il credito IRES maturato per gli acconti IRES versati per l'anno 2015 e trasferito alla controllante in forza dell'adesione al consolidato fiscale;
- le ritenute subite nell'esercizio 2016 pari complessivamente a euro 2.392,52;
- il credito riconosciuto a Bea Gestioni SpA per il vantaggio fiscale trasferito alla consolidante per la perdita rilevata nell'esercizio in esame e posta in carico della Fiscal Unit come da accordi di consolidamento.
Tra i crediti a breve termine risultano anche gli importi maturati verso l'INPS di euro 33.383.= per l'applicazione del Fondo Integrazione Salariale (FIS) ad integrazione dei salari e degli stipendi del proprio personale per il periodo interessato dalla fermata impianti.
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, comma 1 numero 6 del Codice Civile:

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio | Di cui di durata residua superiore a 5 anni |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante** | 5.843.314 | -1.176.906 | 4.666.408 | 4.666.408 | 0 | 0 |
| **Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante** | 437.348 | 384.316 | 821.664 | 821.664 | 0 | 0 |
| **Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante** | 2.334.946 | -515.829 | 1.819.117 | 1.819.117 | 0 | 0 |
| **Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante** | 10.413 | 28.876 | 39.289 | 39.289 | 0 | 0 |
| **Totale crediti iscritti nell'attivo circolante** | 8.626.021 | -1.279.543 | 7.346.478 | 7.346.478 | 0 | 0 |

## Crediti - Ripartizione per area geografica

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

| | Totale | |
|---|---|---|
| **Area geografica** | | ITALIA |
| **Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante** | 4.666.408 | 4.666.408 |
| **Crediti verso controllanti iscritti nell'attivo circolante** | 821.664 | 821.664 |
| **Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante** | 1.819.117 | 1.819.117 |
| **Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante** | 39.289 | 39.289 |
| **Totale crediti iscritti nell'attivo circolante** | 7.346.478 | 7.346.478 |

### Crediti - Operazioni con retrocessione a termine

Non vi sono crediti iscritti nell'attivo circolante derivanti da operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6-ter del Codice Civile.

### Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a € 595.975 (€ 1.064.907 nel precedente esercizio).

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

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---|---|---|---|
| Depositi bancari e postali | 1.061.925 | -468.752 | 593.173 |
| Denaro e altri valori in cassa | 2.982 | -180 | 2.802 |
| Totale disponibilità liquide | 1.064.907 | -468.932 | 595.975 |

## RATEI E RISCONTI ATTIVI

I ratei e risconti attivi sono pari a € 257.457 (€ 75.524 nel precedente esercizio).

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

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---|---|---|---|
| Risconti attivi | 75.524 | 181.933 | 257.457 |
| Totale ratei e risconti attivi | 75.524 | 181.933 | 257.457 |

***Composizione dei risconti attivi:***

| | Descrizione | Importo |
|---|---|---|
| | Risconti attivi su spese telefoniche | 50 |
| | Risconti attivi su canoni linee dedicate | 423 |
| | Risconti attivi su servizi amministrativi | 45.795 |
| | Risconti attivi su assicurazioni varie | 12.924 |
| | Risconti attivi su imposta fabbricazione | 23 |
| | Risconti attivi su spese contrattuali | 18.658 |
| | Risconti attivi su abb.riviste | 349 |
| | Risconti attivi su commissioni bancarie | 289 |
| | Risconti attivi su pubblicazioni varie | 3.238 |
| | canone nuovo turbogeneratore | 175.708 |
| **Totale** | | 257.457 |

## INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE
## PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

### PATRIMONIO NETTO

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a € 453.266 (€ 1.643.858 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 |
|---|---|---|---|---|
| **Capitale** | 120.000 | 0 | 0 | 0 |
| **Riserva legale** | 24.000 | 0 | 0 | 0 |
| **Altre riserve** | | | | |
| **Riserva straordinaria** | 1.042.408 | 0 | 0 | 457.452 |
| **Varie altre riserve** | -3 | 0 | 0 | 3 |
| **Totale altre riserve** | 1.042.405 | 0 | 0 | 457.455 |
| **Utile (perdita) dell'esercizio** | 457.453 | 0 | -457.453 | 0 |
| **Totale Patrimonio netto** | 1.643.858 | 0 | -457.453 | 457.455 |

| | Decrementi | Riclassifiche | Risultato d'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---|---|---|---|---|
| **Capitale** | 0 | 0 | | 120.000 |
| **Riserva legale** | 0 | 0 | | 24.000 |
| **Altre riserve** | | | | |
| **Riserva straordinaria** | 0 | 0 | | 1.499.860 |
| **Varie altre riserve** | 0 | 0 | | 0 |
| **Totale altre riserve** | 0 | 0 | | 1.499.860 |
| **Utile (perdita) dell'esercizio** | 0 | 0 | -1.190.594 | -1.190.594 |
| **Totale Patrimonio netto** | 0 | 0 | -1.190.594 | 453.266 |

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 legale** | 24.000 | 0 | 0 | 0 |
| **Riserva straordinaria** | 0 | 0 | 0 | 1.042.408 |
| **Varie altre riserve** | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Totale altre riserve** | 0 | 0 | 0 | 1.042.408 |
| **Utile (perdita) dell'esercizio** | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Totale Patrimonio netto** | 144.000 | 0 | 0 | 1.042.408 |

| | Decrementi | Riclassifiche | Risultato d'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---|---|---|---|---|
| **Capitale** | 0 | 0 | | 120.000 |
| **Riserva legale** | 0 | 0 | | 24.000 |
| **Altre riserve** | | | | |
| **Riserva straordinaria** | 0 | 0 | | 1.042.408 |
| **Varie altre riserve** | 3 | 0 | | -3 |
| **Totale altre riserve** | 3 | 0 | | 1.042.405 |
| **Utile (perdita) dell'esercizio** | 0 | 0 | 457.453 | 457.453 |
| **Totale Patrimonio netto** | 3 | 0 | 457.453 | 1.643.858 |

### Disponibilità ed utilizzo delle voci di patrimonio netto

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

| | Importo | Origine/ natura | Possibilità di utilizzazione | Quota disponibile | Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi - per copertura perdite | Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi - per altre ragioni |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Capitale** | 120.000 | | | 0 | 0 | 0 |
| **Riserva legale** | 24.000 | | A+B | 0 | 0 | 0 |
| **Altre riserve** | | | | | | |
| **Riserva straordinaria** | 1.499.860 | | A+B+C | 1.499.860 | 0 | 0 |
| **Totale altre riserve** | 1.499.860 | | | 1.499.860 | 0 | 0 |
| **Totale** | 1.643.860 | | | 1.499.860 | 0 | 0 |
| **Residua quota distribuibile** | | | | 1.499.860 | | |

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

## FONDI PER RISCHI ED ONERI

I fondi per rischi ed oneri sono iscritti nelle passività per complessivi € -18.740 (€ 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 | Strumenti finanziari derivati passivi | Altri fondi | Totale fondi per rischi e oneri |
|---|---|---|---|---|---|
| **Variazioni nell'esercizio** | | | | | |
| **Accantonamento nell'esercizio** | 0 | -18.740 | 0 | 0 | -18.740 |
| **Totale variazioni** | 0 | -18.740 | 0 | 0 | -18.740 |
| **Valore di fine esercizio** | 0 | -18.740 | 0 | 0 | -18.740 |

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

## TFR

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto tra le passività per complessivi € 305.721 (€ 309.353 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 | 309.353 |
| Variazioni nell'esercizio | |
| Accantonamento nell'esercizio | 25.783 |
| Utilizzo nell'esercizio | 29.415 |
| Totale variazioni | -3.632 |
| Valore di fine esercizio | 305.721 |

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.

Di seguito il dettaglio delle movimentazioni del fondo

| TRATTAMENTO FINE RAPPORTO LAVORO SUBORDINATO | VALORE 2016 | VALORE 2015 |
|---|---|---|
| Apertura F.do Tfr Bea Gestioni ufficio | 94.847 | 90.855 |
| Apertura F.do Tfr Bea Gestioni impianto | 71.596 | 68.447 |
| **Saldo all'inizio dell'esercizio Tfr Bea Gestioni** | **166.442** | **159.302** |
| F.do Tfr ufficio versato a INPS | 128.611 | 112.281 |
| F.do Tfr impianto versato a INPS | 14.299 | 12.392 |
| **S.do all'inizio dell'esercizio Tfr INPS** | **142.911** | **124.673** |
| **S.do inizio esercizio Tfr Bea Gestioni/INPS** | **309.353** | **283.975** |
| **Spostamento Tfr impianto a Tfr ufficio per cambio mansioni n.1 dipendente** | **1.337** | **0** |
| **Spostamento Tfr impianto BeaG a Bea per passaggio n.1 dipendente** | **6.204** | **0** |
| rivalutazione Tfr ufficio | 1.257 | 1.131 |
| rivalutazione Tfr ufficio versato a INPS | 1.916 | 1.398 |
| rivalutazione Tfr impianto | 954 | 845 |
| rivalutazione Tfr impianto versato a INPS | 213 | 154 |
| accantonamento annuo ufficio | 1.748 | 2.860 |
| accantonamento annuo ufficio versato a INPS | 16.433 | 14.932 |
| accantonamento annuo impianto | 1.949 | 3.161 |
| accantonamento annuo impianto versato a INPS | 1.312 | 1.753 |
| | | |
| **Accantonamenti dell'esercizio** | **25.783** | **26.235** |
| **Decrementi nel 2016 per anticipazioni/dimissioni/pensionamenti da Fondo Tfr in Bea Gestioni spa ufficio** | **23.210** | **0** |
| **Decrementi nel 2016 per anticipazioni/dimissioni/pensionamenti da Fondo Tfr in Bea Gestioni spa Impianto** | **0** | **857** |
| **Decrementi nel 2016 per anticipazioni/dimissioni/pensionamenti da Fondo Tfr in INPS Ufficio** | **0** | **0** |
| **Decrementi nel 2016 per anticipazioni/dimissioni/pensionamenti da Fondo Tfr in INPS Impianto** | **0** | **0** |
| S.do Tfr Bea Gestioni Ufficio | 75.979 | 94.847 |
| S.do Tfr Bea Gestioni Impianto | 66.958 | 71.596 |
| **Totale Tfr ufficio/impianto Bea Gestioni spa** | **142.936** | **166.443** |
| S.do Tfr INPS Ufficio | 146.961 | 128.611 |
| S.do Tfr INPS Impianto | 15.824 | 14.299 |
| **Totale Tfr ufficio/impianto c/INPS** | **162.785** | **142.910** |
| **Saldo fine esercizio Bea Gestioni/INPS** | **311.926** | **309.353** |

## DEBITI

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi € 8.014.518 (€ 8.024.325 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

| | Valore di inizio esercizio | Variazioni nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---|---|---|---|
| **Debiti verso fornitori** | 7.583.365 | -3.922.022 | 3.661.343 |
| **Debiti verso controllanti** | 151.157 | 3.929.704 | 4.080.861 |
| **Debiti tributari** | 22.028 | 2.487 | 24.515 |
| **Debiti vs. istituti di previdenza e sicurezza sociale** | 84.920 | -25.176 | 59.744 |
| **Altri debiti** | 182.855 | 5.200 | 188.055 |
| **Totale** | 8.024.325 | -9.807 | 8.014.518 |

| DETTAGLIO DEBITI VERSO FORNITORI | VALORE 31.12.2016 | VALORE 31.12.2015 | VARIAZIONI |
|---|---|---|---|
| **Debiti vs fornitori** | | | |
| - vs fornitori entro 12 mesi | 2.394.348 | 6.645.332 | -4.250.984 |
| - fatture da ricevere entro 12 mesi | 1.266.995 | 938.033 | 328.962 |
| **Totale** | **3.661.343** | **7.583.365** | **-3.922.022** |
| | | | |
| **DETTAGLIO DEBITI VERSO CONTROLLANTE** | **VALORE 31.12.2016** | **VALORE 31.12.2015** | **VARIAZIONI** |
| **Debiti vs controllante** | | | |
| - fatture ricevute | 3.929.704 | 0 | -3.929.704 |
| - per IRES trasferita | 151.157 | 151.157 | 0 |
| **Totale** | **4.080.861** | **151.157** | **-3.929.704** |
| | | | |
| **DETTAGLIO DEBITI TRIBUTARI** | **VALORE 31.12.2016** | **VALORE 31.12.2015** | **VARIAZIONI** |
| **Debiti tributari** | - | - | - |
| - Debito per Ires a saldo | 0 | 0 | 0 |
| - Debiti per Irap a saldo | 0 | 0 | 0 |
| - Debiti vs Iva ad esigibilità differita | 0 | 0 | 0 |
| - Debiti vs Erario per ritenute Irpef dipendenti | 21.643 | 21.984 | -341 |
| - Debiti vs Erario per ritenute Irpef lavoro autonomo | 2.633 | 0 | 2.633 |
| - Debiti vs Erario per imposta sostitutiva | 239 | 44 | 195 |
| - Debito imposta di bollo DM 06/2014 | 0 | 0 | 0 |
| | | | |
| **Totale** | **24.515** | **22.028** | **2.487** |

| DETTAGLIO DEBITI VS ISTITUTI PREVIDENZIALI | VALORE 31.12.2016 | VALORE 31.12.2015 | VARIAZIONI |
|---|---|---|---|
| **Debiti vs Istituti Previdenziali e assistenziali** | | | |
| - Debiti verso INPS per dipendenti | 38.532 | 35.743 | 2.789 |
| - Debiti verso INPDAP per dipendenti | 15.300 | 19.667 | -4.367 |
| - Debiti verso INPS coll.coord.cont. | 0 | 941 | -941 |
| - Debiti vs INAIL dip. Uff./imp. | -13.894 | 8.511 | -22.405 |
| - Debiti vs Fondi Pensioni Complementari | 19.806 | 20.057 | -251 |
| **Totale** | **59.744** | **84.919** | **-25.175** |

| DETTAGLIO ALTRI DEBITI | VALORE 31.12.2016 | VALORE 31.12.2015 | VARIAZIONI |
|---|---|---|---|
| **Altri Debiti** | - | - | - |
| - Depositi cauzionali - utenze teleriscaldamento | 20.287 | 24.387 | -4.100 |
| - Debiti verso dipendenti uff./imp. da liquidare | 85.291 | 100.427 | -15.136 |
| - Debiti per oneri su retribuzioni uff/imp da liquidare | 27.760 | 33.843 | -6.083 |
| - Altri debiti | 54.716 | 24.198 | 30.518 |
| **Totale** | **188.054** | **182.855** | **5.199** |

## Debiti - Distinzione per scadenza

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

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio | Di cui di durata superiore a 5 anni |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Debiti verso fornitori** | 7.583.365 | -3.922.022 | 3.661.343 | 3.661.343 | 0 | 0 |
| **Debiti verso controllanti** | 151.157 | 3.929.704 | 4.080.861 | 4.080.861 | 0 | 0 |
| **Debiti tributari** | 22.028 | 2.487 | 24.515 | 24.515 | 0 | 0 |
| **Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale** | 84.920 | -25.176 | 59.744 | 59.744 | 0 | 0 |
| **Altri debiti** | 182.855 | 5.200 | 188.055 | 167.768 | 20.287 | 0 |
| **Totale debiti** | 8.024.325 | -9.807 | 8.014.518 | 7.994.231 | 20.287 | 0 |

La voce 'Altri debiti' con riferimento alla quota scadente oltre l'esercizio comprende 'depositi

cauzionali da utenze teleriscaldamento' per € 20.287.=.

### Debiti - Ripartizione per area geografica

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

| | Totale | |
|---|---|---|
| **Area geografica** | | ITALIA |
| **Debiti verso fornitori** | 3.661.343 | 3.661.343 |
| **Debiti verso imprese controllanti** | 4.080.861 | 4.080.861 |
| **Debiti tributari** | 24.515 | 24.515 |
| **Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale** | 59.744 | 59.744 |
| **Altri debiti** | 188.055 | 188.055 |
| **Debiti** | 8.014.518 | 8.014.518 |

### Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Non sono state prestate garanzie reali sui beni sociali, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del Codice Civile.

### Debiti - Operazioni con retrocessione a termine

Non sono iscritti debiti derivanti da operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6-ter del Codice Civile.

### Finanziamenti effettuati dai soci

Si attesta che non vi sono finanziamenti effettuati dai Soci della Società, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 19-bis del Codice Civile.

## RATEI E RISCONTI PASSIVI

I ratei e risconti passivi sono iscritti nelle passività per complessivi € 648 (€ 13.975 nel precedente esercizio).

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---|---|---|---|
| **Ratei passivi** | 0 | 648 | 648 |
| **Risconti passivi** | 13.975 | -13.975 | 0 |
| **Totale ratei e risconti passivi** | 13.975 | -13.327 | 648 |

I ratei passivi rilevati a fine 2016 per € 648.= fanno riferimento a quote di costi amministrativi sostenuti nel 2017 per la sottoscrizione di contratti, aventi decorrenza da ottobre 2016.
Il decremento totale dei risconti passivi per €13.975.= è imputabile al giroconto a ricavi 2016 di fatture attive per allacci alla rete di teleriscaldamento, emesse nel 2015 per lavori eseguiti nel corso del 2016.

## INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

## VALORE DELLA PRODUZIONE

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

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

| | Categoria di attività | Valore esercizio corrente |
|---|---|---|
| | Ricavi smaltimento/incenerimento da soci | 7.298.241 |
| | Ricavi smaltimento/incenerimento da altri enti | 2.339.140 |
| | Ricavi per allacciamenti | 89.675 |
| | Ricavi da cessione energia elettrica | 284.916 |
| | Ricavi da teleriscaldamento | 3.272.055 |
| **Totale** | | 13.284.027 |

### Ricavi delle vendite e delle prestazioni - Ripartizione per area geografica

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

| | Area geografica | Valore esercizio corrente |
|---|---|---|
| | ITALIA | 13.284.027 |
| **Totale** | | 13.284.027 |

### Altri ricavi e proventi

Gli altri ricavi e proventi sono iscritti nel valore della produzione del conto economico per complessivi € 145.308 (€ 2.345.137 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

| | Valore esercizio precedente | Variazione | Valore esercizio corrente |
|---|---|---|---|
| **Altri** | | | |
| **Rimborsi spese** | 10.801 | 18.494 | 29.295 |
| **Rimborsi assicurativi** | 0 | 600 | 600 |
| **Sopravvenienze e insussistenze attive** | 428.540 | -410.675 | 17.865 |
| **Altri ricavi e proventi** | 1.905.796 | -1.808.248 | 97.548 |
| **Totale altri** | 2.345.137 | -2.199.829 | 145.308 |
| **Totale altri ricavi e proventi** | 2.345.137 | -2.199.829 | 145.308 |

L'importo 'altri ricavi e proventi' comprende il ricavo per cessione di certificati verdi per € 68.851.= maturati nel 2016 e valorizzati in base alla nuova interpretazione del GSE della normativa in materia di incentivi. In base ad essa, per gli ultimi 3 anni di convenzione (2016, 2017, 2018) la Società beneficerà dei Certificati Verdi in misura ridotta in funzione della presenza in percentuale forfettaria della frazione biodegradabile (la sola considerata fonte "*rinnovabile*") nei rifiuti solidi urbani, determinando una riduzione del corrispettivo.

La voce 'sopravvenienze attive' risulta prevalentemente composta da rettifiche positive sui consumi di energia elettrica anni precedenti e da poste rettificative positive nei confronti di fornitori.

## COSTI DELLA PRODUZIONE

### Spese per servizi

Le spese per servizi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 7.082.308 (€ 5.979.161 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

| | Valore esercizio precedente | Variazione | Valore esercizio corrente |
|---|---|---|---|
| **Lavorazioni esterne** | 352.791 | 1.724.526 | 2.077.317 |
| **Energia elettrica** | 115.862 | 328.097 | 443.959 |
| **Acqua** | 649 | 5.618 | 6.267 |
| **Spese di manutenzione e riparazione** | 6.186 | 35.143 | 41.329 |
| **Compensi agli amministratori** | 41.765 | -31.141 | 10.624 |
| **Compensi a sindaci e revisori** | 43.680 | 0 | 43.680 |
| **Provvigioni passive** | 0 | 5.345 | 5.345 |
| **Pubblicità** | 2.500 | -2.500 | 0 |
| **Consulenze fiscali, amministrative e commerciali** | 97.181 | -40.532 | 56.649 |
| **Spese telefoniche** | 21.958 | 1.921 | 23.879 |
| **Servizi da imprese finanziarie e banche di natura non finanziaria** | 2.746 | 554 | 3.300 |
| **Assicurazioni** | 2.695 | 2.467 | 5.162 |
| **Spese di viaggio e trasferta** | 88 | 42 | 130 |
| **Spese di aggiornamento, formazione e addestramento** | 943 | -943 | 0 |
| **Altri** | 5.290.117 | -925.450 | 4.364.667 |
| **Totale** | 5.979.161 | 1.103.147 | 7.082.308 |

### Spese per godimento beni di terzi

Le spese per godimento beni di terzi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 5.115.142 (€ 9.303.000 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

| | Valore esercizio precedente | Variazione | Valore esercizio corrente |
|---|---|---|---|
| **Affitti e locazioni** | 3.000 | 12.142 | 15.142 |
| **CANONI AFFITTO RAMO AZIENDA** | 9.300.000 | -4.200.000 | 5.100.000 |
| **Totale** | 9.303.000 | -4.187.858 | 5.115.142 |

La voce 'Affitti e locazioni' per euro 15.142 comprende il nuovo 'canone nuovo turbogeneratore' per Euro 12.292 corrispondente alla quota di competenza della spesa prevista dalla convenzione stipulata con la Società Comef srl.

La sensibile riduzione della posta economica canone affitto ramo azienda riflette la diminuzione

dei costi per manutenzione impianto e per servizi generali sostenuti dalla Capogruppo, in ragione del periodo di fermo impianti di 6 mesi per manutenzione straordinaria.

### Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 129.911 (€ 100.261 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

| | Valore esercizio precedente | Variazione | Valore esercizio corrente |
|---|---|---|---|
| Vidimazione libri obbligatori | 75 | -25 | 50 |
| Abbonamenti riviste, giornali ... | 451 | 64 | 515 |
| Sopravvenienze e insussistenze passive | 37.056 | 19.409 | 56.465 |
| Altri oneri di gestione | 62.679 | 10.202 | 72.881 |
| Totale | 100.261 | 29.650 | 129.911 |

La voce sopravvenienze passive comprende poste di rettifiche negative sui consumi di energia elettrica anni precedenti nonché la rettifica operata sulla valutazione compiuta in fase di chiusura del bilancio anno 2015 per i ricavi da cessioni di certificati verdi pari a euro 45.370.

## PROVENTI E ONERI FINANZIARI

### Interessi e altri oneri finanziari - Ripartizione per tipologia di debiti

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

| | Interessi e altri oneri finanziari |
|---|---|
| Altri | 455 |
| Totale | 455 |

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

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

| | Imposte correnti | Imposte relative a esercizi precedenti | Imposte differite | Imposte anticipate | Proventi (Oneri) trasparenza |
|---|---|---|---|---|---|
| **IRES** | 0 | 0 | -18.740 | 378.367 | |
| **Totale** | 0 | 0 | -18.740 | 378.367 | 0 |

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

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

| | IRES |
|---|---|
| **A) Differenze temporanee** | |
| **Totale differenze temporanee deducibili** | 78.083 |
| **Totale differenze temporanee imponibili** | 0 |
| **Differenze temporanee nette** | -78.083 |
| **B) Effetti fiscali** | |
| **Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio** | 0 |
| **Imposte differite (anticipate) dell'esercizio** | -18.740 |
| **Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio** | -18.740 |

| | 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 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | Eccedenza deduzione ACE | 0 | 78.083 | 0 | 24,00 | 18.740 | 0 | 0 |

| | Esercizio corrente - Ammontare | Esercizio corrente - Aliquota fiscale | Esercizio corrente - Imposte anticipate rilevate |
|---|---|---|---|
| **Perdite fiscali:** | | | |
| **dell'esercizio** | 0 | | |
| **di esercizi precedenti** | 1.576.528 | | |
| **Totale perdite fiscali** | 1.576.528 | | |
| **Perdite fiscali a nuovo recuperabili con ragionevole certezza** | 1.576.528 | 24 | 378.367 |

Si forniscono inoltre le ulteriori seguenti informazioni:

***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 esercizio precedente | Riassorbimento e variazioni | Ires esercizio corrente | Ires differita totale |
|---|---|---|---|---|
| **sez.2 - Variazioni extracontabili - Altre rettifiche** | 0 | 0 | -78.083 | -18.740 |
| **Totale** | 0 | 0 | -78.083 | -18.740 |

***Riconciliazione tra l'onere fiscale di bilancio e l'onere teorico***

Conformemente alle indicazioni fornite dall'OIC, il seguente prospetto consente la riconciliazione tra l'onere fiscale di bilancio e l'onere teorico, distintamente per l'IRES e per l'IRAP:

| | Imponibile Ires | Imposta Ires | Imponibile Irap | Imposta Irap |
|---|---|---|---|---|
| **Risultato prima delle imposte** | -1.587.701 | -428.679 | 0 | 0 |
| **Valore della produzione - dati contabili** | 0 | 0 | -131.488 | -5.128 |
| **Variazioni in aumento permanenti** | 11.172 | 30.572 | 21.719 | 847 |
| **Deduzioni** | 0 | 0 | -1.447.129 | -56.438 |
| **Imposte anticipate esercizio corrente** | -1.576.528 | -378.367 | 0 | 0 |
| **Imposte differite esercizio corrente** | -78.083 | -18.740 | 0 | 0 |
| **Totale imposte a bilancio** | 0 | -397.107 | 0 | 0 |

# ALTRE INFORMAZIONI

## Dati sull'occupazione

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

| | Numero medio |
|---|---|
| **Impiegati** | 13 |
| **Operai** | 18 |
| **Totale Dipendenti** | 31 |

## Compensi agli organi sociali

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti gli amministratori ed i sindaci, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 16 del Codice Civile:

| | Amministratori | Sindaci |
|---|---|---|
| **Compensi** | 10.624 | 43.680 |

Il totale dei compensi per Amministratori e Sindaci è comprensivo dei relativi oneri.

## 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, comma 1 numero 17 del Codice Civile relativamente ai dati sulle azioni che compongono il capitale della Società, al numero ed al valore nominale delle azioni sottoscritte nell'esercizio sono desumibili dai prospetti seguenti:

| | Descrizione | Consistenza iniziale, numero | Consistenza iniziale, valore nominale | Azioni sottoscritte nell'esercizio, numero | Azioni sottoscritte nell'esercizio, valore nominale | Consistenza finale, numero | Consistenza finale, valore nominale |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | CATEGORIA A | 900 | 108.000 | 0 | 0 | 900 | 108.000 |
| | CATEGORIA B | 100 | 12.000 | 0 | 0 | 100 | 12.000 |
| **Totale** | | 1.000 | 120.000 | 0 | 0 | 1.000 | 120.000 |

Legenda:
Categoria A: Socio Brianza Energia Ambiente Spa con n. 510 Azioni Ordinarie, n. 300 Azioni Correlate e n. 90 Azioni Privilegiate
Categoria B: Socio Comef Srl con n. 100 Azioni Correlate

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

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 9 del Codice Civile, il seguente prospetto riporta impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale:

| FIDEIUSSIONI: ELENCO FIDEIUSSIONI PRESTATE - 31.12.2016 | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Anno 2016 | decorrenza | | Banca/assicuraz. | tipo di servizio | |
| | da | a | | | |
| Agenzia delle Entrate MB | 01/04/2016 | 31/03/2019 | Atradius Cred.Ins. | cauz. garanzia rimborso cred. Iva anno 2015 | 1.213.846 |
| Città di Cantù | 15/04/2015 | 28/08/2017 | UnipolSai | cauzione definitiva gara RSU 2015/2017 | 40.345 |
| Centrale committenza Comuni | 14/12/2016 | 30/06/2017 | UnipolSai | cauzione provvisoria gara rsu | 3.306 |
| 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 | 20/10/2016 rinnov. | Banca Pop.Bergamo | esecuz. interv. suolo pubblico Tlrs (rinnovo tacito annuale) | 40.000 |
| Comune di Lazzate | 26/09/2016 | 31/03/2017 | UnipolSai | cauz. provvis.gara smaltimento rsu Lazzate | 3.478 |
| Comune di Lazzate | 01/10/2016 | 30/06/2019 | UnipolSai | fidej.definitiva smaltimento rsu 2016/2018 | 16.917 |
| Comune di Varedo | 23/09/2016 | 22/09/2017 rinnov. | Banca Pop.Bergamo | esecuz. interv. suolo pubblico Tlrs (rinnovo tacito annuale) | 4.000 |
| Comune di Villa Guardia | 12/09/2016 | 30/03/2017 | UnipolSai | cauz. provvis. gara smalt. rsu Villa Guardia | 2.800 |
| Comune di Villa Guardia | 01/10/2016 | 30/03/2019 | UnipolSai | fidej. definitiva gara smaltimento rsu 2016/2018 | 15.000 |
| Ministero dell'Ambiente | 18/06/2012 | 18/06/2019 | UnipolSai | Iscrizione cat.8 intermed. rifiuti | 3.000.000 |
| Totale al 31/12/2016 | | | | | 4.662.583 |

| ALTRI RISCHI: ELENCO FIDEIUSSIONI RICEVUTE DA CLIENTI - FORNITORI AL 31.12.2016 | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | decorrenza | | banca/assicuraz | tipo di servizio | |
| **Anno 2016** | **da** | **a** | | | |
| Clienti | | | Bancaria | Smaltimenti | 728.743 |
| Clienti | | | Assicurative | Smaltimenti | 19.695 |
| **Totale Clienti al 31/12/2016** | | | | | 748.438 |
| Comef | 30/10/2014 | coll. provv. | Italiana Assicurazioni | buona esecuz. impianto convenzione | 270.000 |
| Consorzio Cerea/Germani SpA | 06/04/2016 | 30/06/2017 | Unipol Sai Assicuraz. | Recupero e trasporto scorie pesanti | 130.805 |
| Dell'Acqua/Filippa/Energard/Sering | 14/12/2015 | 14/12/2016 | Allianz Assicurazioni | Serv. ingegn. sostituz. turbogeneratore TV | 96.613 |
| Il Truciolo S.r.l. | 15/12/2016 | 31/12/2018 | Tua Assicurazioni | Serv. nol. cont. trasp. rec. legno 2017/2018 | 27.643 |
| Montello S.p.A. | 06/05/2016 | 31/12/2016 | Credito Bergamasco | recupero forsu 2016 lotto 1 | 34.000 |
| Montello S.p.A. | 06/05/2016 | 31/12/2016 | Credito Bergamasco | recupero forsu 2016 lotto 2 | 34.000 |
| Montello S.p.A. | 30/11/2016 | 30/06/2019 | Banca Popolare | recupero forsu 2017/2018 | 82.256 |
| Systema Ambiente | 27/01/2016 | 27/01/2017 | Elba Assic | Smaltimento Ceneri Leggere | 39.134 |
| Verdeambiente | 27/01/2016 | 31/12/2017 | ATRADIUS Credit ins. | Recupero fraz. verde rifiuti urbani | 42.615 |
| **Totale Fornitori al 31/12/2016** | | | | | 757.066 |
| **Totale** | | | | | **1.505.504** |

## Informazioni su patrimoni e finanziamenti destinati ad uno specifico affare

Non vi sono patrimoni destinati ad uno specifico affare, ai sensi dell'art. 2447 bis del Codice Civile.

## Operazioni con parti correlate

Non sono state poste in essere operazioni con parti correlate, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-bis del Codice Civile.

## Accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Si attesta che non vi sono accordi non risultanti dallo stato patrimoniale, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-ter del Codice Civile.

## Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti la natura e l'effetto patrimoniale,

finanziario ed economico dei fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-quater del Codice Civile.

Con riferimento alla valorizzazione del corrispettivo per certificati verdi, contrariamente a quanto in precedenza comunicato, nei primi mesi del 2017 il GSE ha rivisto la propria posizione, procedendo con una nuova definizione delle modalità e del periodo di incentivazione dell'impianto IAFR 2629 denominato Desio, stabilendo che la Società potrà beneficiare del regime riservato alle fonti energetiche rinnovabili, ricevendo i certificati verdi su tutta la produzione di energia elettrica. In base al nuovo riesame, il GSE riconoscerà l'incentivazione in misura corrispondente al 100% della produzione di energia elettrica ascrivibile ad alimentazione da fonti rinnovabili ed al 60% della produzione di energia non ascrivibile a fonti rinnovabili.

Il nuovo metodo ha consentito il riconoscimento di € 758.306.= dei CV stanziati nel 2015 e valorizzati per € 803.676.=.

Nel corso del 2017 la Società sottoscriverà un contratto di Cash pooling con la Capogruppo, motivato dalla necessità di rispettare gli impegni finanziari scaturenti dalle attività di manutenzione straordinaria che hanno interessato l'impianto di proprietà di Brianza Energia Ambiente SpA, ma gestito da BEA Gestioni SpA.

Appare rilevante dal punto di vista finanziario, la nuova domanda di rimborso IVA per euro 1.021.175.=, che BEA Gestioni SpA ha presentato a fronte delle nuove risultanze contabili a credito al 31.12.2016.

### Strumenti finanziari derivati

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

### 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 Ambiente SpA.

Ai sensi dell'art. 2497 bis, comma 4 del Codice Civile, vengono di seguito esposti i dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato della Società che esercita l'attività di direzione e coordinamento:

| | Ultimo esercizio | Esercizio precedente |
|---|---|---|
| **Data dell'ultimo bilancio approvato** | 31/12/2015 | 31/12/2014 |
| **A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti** | 0 | 0 |
| **B) Immobilizzazioni** | 36.706.695 | 36.411.814 |

| | | |
|---|---|---|
| **C) Attivo circolante** | 19.823.752 | 21.814.436 |
| **D) Ratei e risconti attivi** | 149.614 | 164.964 |
| **Totale attivo** | 56.680.061 | 58.391.214 |
| **A) Patrimonio Netto** | | |
| **Capitale sociale** | 15.000.000 | 15.000.000 |
| **Riserve** | 16.119.290 | 15.904.081 |
| **Utile (perdita) dell'esercizio** | 780.841 | 215.208 |
| **Totale patrimonio netto** | 31.900.131 | 31.119.289 |
| **B) Fondi per rischi e oneri** | 2.975.152 | 2.708.795 |
| **C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato** | 355.531 | 320.545 |
| **D) Debiti** | 21.395.307 | 24.122.084 |
| **E) Ratei e risconti passivi** | 53.940 | 120.501 |
| **Totale passivo** | 56.680.061 | 58.391.214 |

## Destinazione del risultato d'esercizio

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-septies del Codice Civile, si propone la copertura della perdita d'esercizio come segue:

- utilizzo della riserva straordinaria.

## Informazioni sull'obbligo di redazione del Bilancio Consolidato

La Società si è avvalsa della facoltà di esonero dall'obbligo di redazione del bilancio consolidato ai sensi dell'art. 27 del D.Lgs 127/1991, non ricorrendone i presupposti dimensionali di cui al comma 1 dello stesso articolo.

Desio, 19 maggio 2017

**IL PRESIDENTE**

Dott.ssa Daniela Mazzuconi

BEA GESTIONI S.p.A. SEDE DESIO

## Dichiarazione di conformità

Copia corrispondente ai documenti conservati presso la Società.

# BEA GESTIONI S.P.A.

Via Gaetana Agnesi n. 272 - 20832 Desio (MB)

Capitale Sociale € 120.000. i.v.

telefono n. 0362/39131 - telefax n. 391390 - codice fiscale e partita IVA n. 08081300967

## Relazione sulla Gestione

## Esercizio 2016

## 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 di rifiuti urbani indifferenziati da parte dei Comuni Soci della Capogruppo, contrazione della domanda che è stata compensata da servizi

prestati a Comuni non Soci, acquisiti tramite la partecipazione a gare, e da servizi resi ad altri clienti privati e pubblici (servizi di smaltimento di rifiuti speciali, rifiuti ospedalieri e fanghi da depurazione).

A ciò si aggiunga che la cronica mancanza di impianti di smaltimento di alcune Regioni del Paese e la chiusura di alcune discariche in Lombardia hanno prodotto importanti flussi di rifiuti ai termovalorizzatori.

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 15-18% nel 2016.

La domanda, per quanto attiene la produzione di energia elettrica, è garantita dal ritiro obbligatorio da parte del servizio elettrico nazionale. 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 con sé. 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.

Le temperature medie annue sono rilevate in costante aumento dal 2013 e il prezzo del metano, nello stesso periodo, è rilevato in costante calo, con notevole beneficio per gli utenti del servizio.

## SVILUPPO DELLE TECNOLOGIE DI LAVORAZIONE.

Nel corso del 2016 si sono svolti i lavori di manutenzione straordinaria del termovalorizzatore autorizzati con il decreto AIA n. 5942 del 03.07.2013.

I lavori sono consistiti nel rifacimento parziale della camera di combustione, nell'aggiunta di una nuova caldaia integrata, nel rifacimento totale del trattamento fumi e nella sostituzione del turboalternatore e di tutto il sistema di condensazione vapore.
Il cantiere si è aperto a inizio aprile e si è chiuso a fine settembre, come da cronoprogramma.

Sono stati investiti complessivamente circa quindici milioni di Euro.

A lavori ultimati il termovalorizzatore di Desio si trova allo stato dell'arte della tecnologia disponibile in questo settore.

Si sono così ottenuti un incremento dell'efficienza energetica dell'impianto (aumento della produzione di energia elettrica e termica e riduzione degli autoconsumi) ed una contemporanea riduzione ulteriore delle emissioni in atmosfera, conformemente ai nuovi limiti regionali che entreranno in vigore nel 2018.

A seguito del completamento dei lavori sul termovalorizzatore, allo scopo di sfruttare adeguatamente la maggiore potenza termica disponibile, è stato commissionato uno studio di fattibilità per l'ampliamento della rete di teleriscaldamento nei Comuni di Muggiò e Cesano Maderno ed il completamento della rete nel Comune di Varedo.

Oltre a questo, sempre per sfruttare la maggiore potenzialità del termovalorizzatore, la Società sta valutando, in sinergia con Brianzacque, la realizzazione di un impianto di trattamento dei fanghi provenienti dal depuratore di Monza.

## ANDAMENTO DELLA GESTIONE NEI SETTORI IN CUI OPERA LA SOCIETÀ.

La gestione della Società è stata pesantemente influenzata dal fermo impianti di sei mesi resosi necessario per i lavori.

La Società ha sviluppato nel 2016 un volume di ricavi complessivo pari a Euro 13.477.285 contro i 18.298.682 del 2015 (-27,4%); di questo il 20,5% proviene dalla termovalorizzazione dei rifiuti dei Comuni Soci di BEA SpA, il resto da servizi ambientali prestati ai Comuni Soci della Capogruppo e a terzi e da servizi energetici.

I ricavi per servizi ambientali nel 2016 sono stati pari a Euro 9.637381 contro i Euro 11.386.884 del 2015 (-15%).

Nel corso dell'esercizio sono state incenerite direttamente circa 32.831 tonnellate di rifiuti contro le 70.845 del 2015 (-54%): questo fatto è dovuto al fermo impianto di sei mesi avutosi per la

realizzazione dei lavori sul termovalorizzatore. Nei mesi di fermo i rifiuti urbani prodotti dai Comuni sono stati smaltiti facendo ricorso al contratto di mutuo soccorso in essere con altri termovalorizzatori lombardi.

I ricavi per servizi energetici nel 2016 sono stati pari a Euro 3.763.445 contro i 6.440.362 Euro del 2015 (-42%). Il decremento rispetto al 2015 è dovuto al fermo impianto di sei mesi, che ha azzerato la vendita di energia elettrica proprio nel periodo estivo, che è quello di maggior produzione. Nel 2016 infatti sono stati venduti 5.651 $MWh_e$ contro i 24.574 $MWh_e$ venduti nel 2015.

Per quanto riguarda la vendita di energia termica, nel 2016 sono stati venduti a clienti pubblici e privati circa 44.940 $MWh_t$ contro i 40.825 $MWh_t$ del 2015 (+10%). Questo incremento delle vendite è stato generato dall'ampliamento della rete di teleriscaldamento, che ha portato la potenza installata da 60,3 MW del 2015 a 63,2 MW nel 2016 (+5%), a dispetto di una stagione termica che si è mantenuta calda come le precedenti.

L'incremento della potenza installata, e quindi le maggiori vendite, nonostante la riduzione della tariffa media (-8,0% rispetto al 2015) e la stagione calda, hanno comunque portato ad un piccolo incremento dei ricavi da teleriscaldamento (al netto dei ricavi da allacci), che sono cresciuti del 1,6%.

## 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 5.100.000.

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 478.878 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

Nel mese di ottobre 2016 è stato riavviato il termovalorizzatore dopo le importanti opere eseguite sulle sezioni di combustione, trattamento fumi e recupero energetico; sono tutt'ora in corso le operazioni di collaudo finale delle opere realizzate.

## EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Il 2017 sarà caratterizzato dalla messa a punto definitiva di tutte le modifiche effettuate sull'impianto nel corso del 2016 e finalizzate all'ottimizzazione dei processi.

Sono allo studio nuovi ampliamenti della rete di teleriscaldamento in funzione della maggiore capacità di generazione di energia termica del termovalorizzatore ottenuta a seguito degli interventi effettuati nel 2016.

Si prevede che la tensione della domanda sui mercati continuerà a sostenere i prezzi, che per il 2017 si manterranno anche più alti di quanto siano stati nel 2016.

In considerazione della messa a regime dell'impianto e dei contratti stipulati in termini di volumi e prezzo, si ritiene che già l'esercizio 2017 vedrà tornare la Società in utile.

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

Per quanto detto circa l'evoluzione della domanda e le tensioni sul mercato, la Società non presenta un rischio di prezzo.

BEA Gestioni SpA presenta al momento anche un basso rischio di credito: nel 2016 il 54% circa dei ricavi è provenuto da servizi ambientali effettuati per conto dei Comuni Soci e da servizi fatturati ai Consorzi di Filiera del CONAI ed il 3% da prestazioni fatturate al GSE; il rimanente 43% del fatturato è generato 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 2016 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 questo indicatore, grazie agli interventi effettuati, da dopo la riaccensione degli impianti si è ulteriormente ridotto rispetto al 2015.

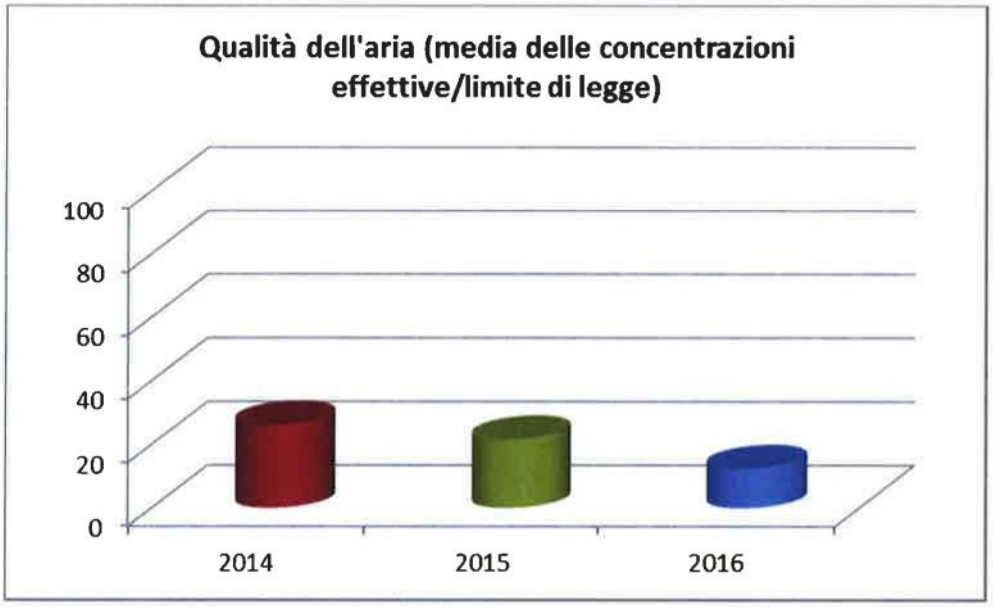


*Fig.1: emissioni in atmosfera complessive espresse come percentuale rispetto ai limiti previsti dalla legge (100=limite di legge)*

*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.

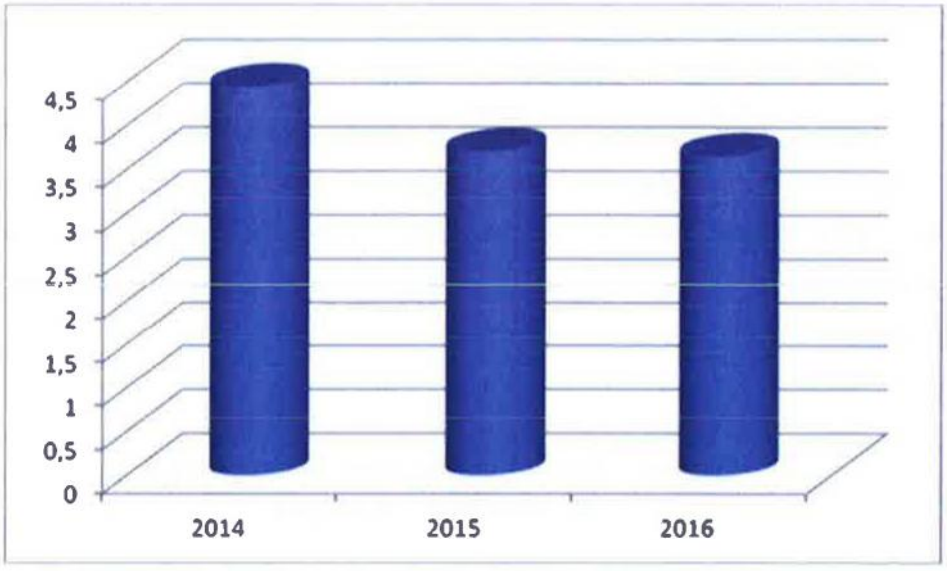


*Fig.2: consumi unitari di acqua prelevata da pozzo*

La riduzione del consumo di acqua di raffreddamento per tonnellata di rifiuto incenerito nel 2016 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.

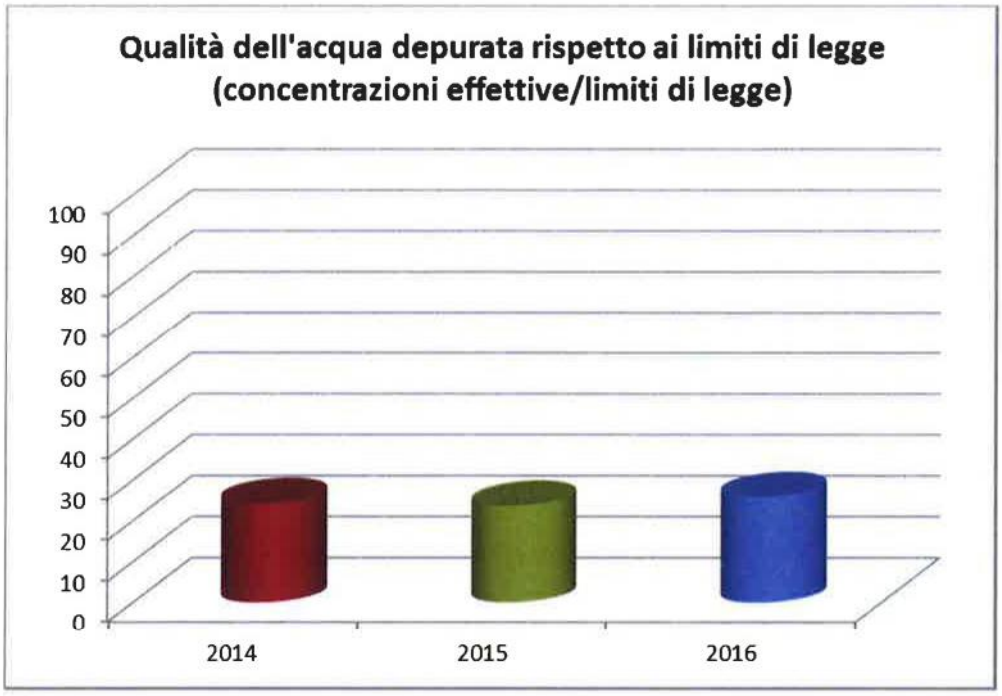


*Fig.3 qualità degli scarichi in fognatura espressa come percentuale rispetto ai limiti previsti dalla legge (100=limite di legge)*

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.

## ATTIVITÀ DI RICERCA E SVILUPPO

Nel corso del 2016 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), OHSAS 18000 (sicurezza sui luoghi di lavoro) e ISO 50001 (gestione efficiente dell'energia).

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 2016 sono state erogate 1.208 ore uomo di formazione specifica in materia di ambiente, sicurezza, anticorruzione e trasparenza.

## RISULTATO D'ESERCIZIO

Il bilancio al 31.12.2016 chiude con una perdita di Euro 1.190.594 al netto delle imposte, che proponiamo di coprire con l'utilizzo delle riserve.

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

Desio, lì 19 maggio 2017.

Per Il Consiglio di Amministrazione

IL PRESIDENTE

(dr.sa Daniela Mazzuconi)