# Melegnano Energia Ambiente S.p.A.

Sede in MELEGNANO - Viale della Repubblica, 1

Capitale Sociale versato Euro 4.800.000,00

Iscritto alla C.C.I.A.A. di MILANO

Codice Fiscale e N. iscrizione Registro Imprese 11744720159

Partita IVA: 11744720159 - N. Rea: 1496384

# Nota Integrativa al bilancio chiuso al 31/12/2015

#### Premessa

## Signori Soci,

il bilancio chiuso al 31/12/2015 che viene sottoposto al Vostro esame ed alla Vostra approvazione presenta un utile di esercizio di € 310.682, al netto delle imposte di competenza dell'esercizio pari a € 221.934 e dopo aver stanziato ammortamenti per € 738.067.

La proposta in ordine alla destinazione dell'utile netto di esercizio è formulata nella parte conclusiva della Relazione sulla Gestione.

Il bilancio, di cui la presente nota integrativa costituisce parte integrante ai sensi dell'art. 2423, comma 1 del Codice Civile, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è redatto conformemente agli articoli 2423, 2423 ter, 2424, 2424 bis, 2425, 2425 bis del Codice Civile, secondo principi di redazione conformi a quanto stabilito dall'art. 2423 bis, comma 1 c.c., e criteri di valutazione di cui all'art. 2426 c.c..

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

Ove applicabili, sono stati altresì osservati i principi e le raccomandazioni pubblicati dagli organi professionali competenti in materia contabile, al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, finanziaria ed economica.

Le voci dell'Attivo e del Passivo appartenenti a più voci dello Stato patrimoniale sono specificatamente richiamate.

## Criteri di redazione

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

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

## Criteri di valutazione

I principi contabili sulla cui base è stato predisposto il presente bilancio sono stati adeguati con le modifiche, integrazioni e novità introdotte nell'ambito del progetto di aggiornamento dei Principi Contabili Nazionali nel 2014, approvati e pubblicati in via definitiva dall'OIC in data 5 agosto 2014 (con l'eccezione dell'OIC 24 approvato il 28 gennaio 2015). In particolare rispetto alle previgenti versioni sono stati riformulati i seguenti principi contabili:

- OIC 9 Svalutazioni per perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni materiali e immateriali
- OIC 12 Composizione e schemi del bilancio d'esercizio
- OIC 13 Rimanenze
- OIC 14 Disponibilità liquide
- OIC 15 Crediti
- OIC 16 Immobilizzazioni materiali

- OIC 18 Ratei e risconti
- OIC 19 Debiti
- OIC 21 Partecipazioni e azioni proprie
- OIC 22 Conti d'ordine
- OIC 24 Immobilizzazioni immateriali
- OIC 25 Imposte sul reddito
- OIC 28 Patrimonio netto
- OIC 29 Cambiamenti di principi contabili, cambiamenti di stime contabili, correzione di errori,
   eventi e operazioni straordinarie, fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio
- OIC 31 Fondi per rischi e oneri e Trattamento di fine rapporto;
- OIC 10 Rendiconto finanziario.

Sono rimasti invariati i restanti principi.

L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole poste o voci delle attività o passività per evitare compensi tra perdite che dovevano essere riconosciute e profitti da non riconoscere in quanto non realizzati.

In ottemperanza al principio di competenza, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti di numerario (incassi e pagamenti).

La continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta elemento necessario ai fini della comparabilità dei bilanci della Società nei vari esercizi.

I criteri di seguito esposti vanno intesi quali regole generali che la Società ha adottato, a prescindere dall'effettiva esistenza in bilancio della specifica voce.

## Immobilizzazioni immateriali

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

Gli oneri contrattuali di natura pluriennale iscritti nella voce "*Altre Immobilizzazioni*" sono ammortizzati in funzione della durata del contratto in relazione al quale sono sostenuti.

Le "migliorie su beni di terzi" sono rappresentate unicamente dagli oneri sostenuti nei precedenti esercizi per i lavori di ristrutturazione dei locali e di progettazione degli arredi dell'immobile di proprietà del Comune di Melegnano, detenuto dalla Società in comodato, nel quale è stato trasferito, nel gennaio 2006, l'ufficio utenze. Detta voce è ammortizzata in quote costanti in base alla possibilità di utilizzo del bene in forza del contratto di comodato.

I diritti di brevetto industriale ed i diritti di utilizzazione delle opere d'ingegno sono ammortizzati con un'aliquota annua del 20%.

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 dato non è mantenuto se nei successivi esercizi vengono meno le ragioni della rettifica effettuata.

#### Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione al netto dei relativi fondi di ammortamento, inclusi tutti i costi e gli oneri accessori di diretta imputazione, dei costi indiretti inerenti la produzione interna, nonché degli oneri relativi al finanziamento della fabbricazione interna sostenuti nel periodo di fabbricazione e fino al momento nel quale il bene può essere utilizzato.

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

Sono state applicate le seguenti aliquote che rispecchiano il risultato dei piani di ammortamento tecnici, confermate dalle realtà aziendali e ridotte del 50% in caso di acquisizioni nell'esercizio, in quanto ritenute rappresentative dell'effettivo deperimento:

Fabbricati (capannone):

Fabbricati (sede)

Impianti e macchinari "Generici":

Reti distribuzione "Gas":

Apparecchi di misura "Gas":

4%

Impianti e macchinari "Specifici":						
Re	Reti distribuzione "acqua in concessione": amm.to fin. in					
Ap	Apparecchi di misura in concessione amm.to fin. in					
Pozzi e pompe in concessione amm.to fin. in						
Im	Impianti e macchinari r.s.u.:					
Attrezzature industriali e commerciali:						
Altri beni:						
- automezzi industriali:						
<ul><li>autovetture:</li></ul>						
– mobili e arredi:						
<ul> <li>macchine ufficio elettroniche:</li> </ul>						
<ul><li>costruzioni leggere:</li></ul>						

Ricordiamo, inoltre, che l'allocazione di una parte del disavanzo di annullamento, derivante dall'operazione di fusione per incorporazione avvenuta nel 2007, ha comportato la valutazione al valore di mercato, supportata da perizia di stima, della rete di distribuzione, di una cabina e degli apparecchi di misura del gas acquisiti dalla società incorporata, mediante rivalutazione del costo storico e del relativo fondo 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.

A seguito dell'affidamento del servizio idrico integrato, la cui gestione è passata a CAP Holding in data 28/07/2011, la quale lo svolge anche mediante l'utilizzo della rete idrica di proprietà di MEA, sono stati eseguiti per l'anno 2015 esclusivamente ammortamenti finanziari della rete sulla base della durata del contratto con CAP Holding.

#### Immobilizzazioni finanziarie

Le immobilizzazioni finanziarie sono iscritte al costo di acquisto comprensivo degli oneri accessori. I crediti iscritti tra le immobilizzazioni finanziarie sono esposti al valore di presunto realizzo.

#### **Titoli**

I titoli immobilizzati, interamente rappresentati da titoli di Stato destinati a cauzione, sono stati

iscritti al minore tra il costo d'acquisto e il valore di mercato dei medesimi alla data di chiusura dell'esercizio.

# Partecipazioni

Le partecipazioni sono valutate con il metodo del costo. Il valore di iscrizione in bilancio è determinato sulla base del prezzo di acquisto/sottoscrizione incrementato degli oneri accessori. Il costo viene ridotto per perdite durevoli di valore nel caso in cui le partecipate abbiano sostenuto perdite e non siano prevedibili, nell'immediato futuro, utili di entità tale da assorbire le perdite sostenute; il valore originario viene ripristinato negli esercizi successivi se vengono meno i motivi della svalutazione effettuata.

Le singole partecipazioni relative ad imprese collegate ed iscritte tra le immobilizzazioni finanziarie sono state valutate come segue:

• partecipazione in Miogas S.r.l.: al costo di sottoscrizione per la quota detenuta da M.E.A. S.p.A., incrementata dall'allocazione del disavanzo da fusione (ramo d'azienda ASM). La società partecipata negli esercizi 2008, 2009, 2010, 2011, 2012, 2013 e 2014 ha realizzato risultati positivi, come evidenziato dai relativi bilanci regolarmente approvati, che ad oggi non prevedono ipotesi di svalutazione.

#### Rimanenze

Le rimanenze di magazzino, costituite da materie prime, ricambi, materiali di consumo e merci, sono iscritte al minor valore tra il costo medio di acquisto, comprensivo di tutti i costi e oneri accessori di diretta imputazione ovvero dei costi indiretti inerenti alla produzione interna, ed il presumibile valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato.

#### Crediti

I crediti dell'attivo circolante sono iscritti al valore di presunto realizzo. L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti, tenendo in considerazione le attuali condizioni economiche delle aziende e delle famiglie e, specificatamente, del settore in cui opera la Società.

Con riferimento alla valutazione delle fatture da emettere si è tenuto conto di tutte le operazioni fatturate e contabilizzate nel 2016 ma riferite a prestazioni erogate fino al 31 dicembre 2015. Il settore della vendita gas è caratterizzato da una serie di adempimenti richiesti da Enti diversi che comportano una quantificazione meno immediata delle competenze temporali. Allo scopo di rispettare i principi civilistici di correttezza, prudenza e concordanza, detta quantificazione è particolarmente articolata e complessa con inevitabile impatto sui tempi di realizzazione.

# Crediti tributari e crediti per imposte anticipate

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

La voce 'Crediti per 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.

#### Attività finanziarie dell'attivo circolante

Le partecipazioni e i titoli che non costituiscono immobilizzazioni sono iscritti al minor valore tra il costo di acquisto e il valore di presunto realizzo desunto dall'andamento del mercato.

I crediti iscritti tra le attività finanziarie sono esposti al valore di presunto realizzo. Tale valore è stato determinato rettificando il valore nominale dei crediti esistenti in modo da tenere conto di tutti i rischi di mancato realizzo.

## 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.

## Fondi per rischi ed oneri

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

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

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

In conformità con l'OIC 31 par. 16, dovendo prevalere il criterio di classificazione per natura dei costi, gli accantonamenti ai fondi rischi e oneri sono iscritti tra le voci dell'attività gestionale (classi B, C ed E del conto economico) a cui si riferisce l'operazione (caratteristica, accessoria, finanziaria o straordinaria).

## Fondi per imposte, anche differite

Accoglie le passività per imposte probabili, derivanti da accertamenti non definitivi e contenziosi in corso, e le passività per imposte differite determinate in base alle differenze temporanee imponibili, applicando l'aliquota stimata in vigore al momento in cui si ritiene tali differenze si riverseranno.

Il fondo per imposte differite accoglie, ai sensi dell'OIC 25 par. 60, anche le imposte differite derivanti da operazioni straordinarie, che non sono transitate né dal conto economico né dal patrimonio netto.

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

# Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo.

Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al lordo degli acconti erogati, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai

dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

#### Debiti

I debiti sono indicati tra le passività in base al loro valore nominale.

#### Imposte sul reddito

Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza; rappresentano pertanto gli accantonamenti per imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti.

Le imposte sul reddito dell'esercizio, che nell'esercizio in commento sono rappresentate dall'IRAP e dall'IRES, sono iscritte nella voce "*Debiti tributari*" al netto degli acconti versati a tale titolo, crediti per ritenute d'acconto subite e crediti di imposta che siano legalmente compensabili; sono, viceversa, rilevate ed esposte al conto economico per l'intero ammontare di competenza.

Stante il principio contabile n. 25, il trattamento contabile delle imposte sul reddito prevede la distinta rilevazione di imposte differite, ovvero di crediti per imposte anticipate, che emergono in virtù del fatto che l'ammontare delle imposte dovute, risultanti dalla dichiarazione dei redditi, generalmente non coincide con le imposte di competenza per effetto di divergenze tra le norme di redazione del bilancio civilistico e quelle tributarie.

Tali differenze devono pertanto essere rilevate se vi è la certezza della loro corresponsione, ovvero recupero, negli esercizi futuri.

Dunque, nel rispetto del principio della prudenza, e sussistendone le ragioni:

- le *imposte differite* sono rilevate nell'apposito *Fondo Imposte* (voce B2) nel passivo patrimoniale, e correlativamente nella voce b22 (in aumento) del conto economico;
- i crediti per *imposte anticipate* sono rilevati, nella ragionevole certezza del loro recupero, nella specifica voce dell'attivo patrimoniale (voce C.II.4-ter), avendo come contropartita a conto economico un accredito della voce b22 (e quindi in diminuzione).

Si osserva inoltre che, preso atto della difficoltà sempre più marcata di riscuotere i crediti, ma anche del fallimento di alcune società clienti, il management ha deciso di accantonare cifre adeguate al fondo rischi su crediti, in accordo col Collegio Sindacale. Detto valore è emerso a seguito di verifiche sull'andamento delle singole posizioni creditorie, dell'attività di recupero espletata, dell'anzianità del credito, della consistenza patrimoniale dei creditori significativi. In conseguenza, si è ritenuto opportuno rilevare, per

fasce di formazione e al netto dell'eventuale utilizzo, le imposte anticipate dalla Società per la parte di accantonamento non deducibile fiscalmente ai sensi dell'art.106 DPR 917/86.

Naturalmente le imposte anticipate costituiscono, e costituiranno in futuro, variazione in diminuzione ai fini IRES, perché già tassate, al momento dell'effettivo utilizzo del relativo fondo.

#### **Patrimonio Netto**

Rappresenta la differenza tra tutte le voci dell'attivo e quelle del passivo determinate secondo criteri sopra enunciati e comprende gli apporti eseguiti dai soci all'atto della costituzione o di successivi aumenti di capitale sociale, le riserve di qualsiasi natura e gli utili non prelevati.

#### Impegni, garanzie e beni di terzi

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

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

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

#### Costi e ricavi

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

I ricavi per vendite dei prodotti sono riconosciuti al momento del trasferimento della proprietà, che normalmente si identifica con la consegna o la spedizione dei beni.

I ricavi di natura finanziaria e quelli derivanti da prestazioni di servizi vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.

I ricavi e i proventi, i costi e gli oneri relativi ad operazioni in valuta sono determinati al cambio corrente alla data nella quale la relativa operazione è compiuta: la natura dell'attività svolta dalla Società rende in ogni caso del tutto eccezionale l'eventuale svolgimento di operazioni in valuta.

## Informazioni sullo Stato Patrimoniale – Attivo

#### Crediti verso soci

I soci hanno da tempo interamente versato il capitale sociale sottoscritto.

#### Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono pari a € 309.055 (€ 353.961 nel precedente esercizio).

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

Descrizione	Costo storico esercizio precedente	Fondo ammortamento esercizio precedente	Valore iniziale	Acquisizioni /Capitalizzazioni	Ammortamenti	Fondo ammortamento esercizio corrente	Valore netto finale
Diritti di brevetto industriale e utilizzo opere dell' ingegno	281.755	262.901	30.996	72.159	22.757	285.658	68.256
Altre	1.230.636	909.837	322.965	1.624	81.624	991.461	240.799
Totali	1.512.391	1.172.738	353.961	73.783	104.381	1.277.119	309.055

Le "Altre immobilizzazioni immateriali" sono prevalentemente costituite:

- dalla quota degli oneri, a carico della società, connessi ai contratti di gestione calore e climatizzazione degli edifici del Comune di Melegnano e ad una concessione, aventi durata pluriennale;
- dalle migliorie su beni di terzi rappresentate dagli oneri sostenuti per i lavori di ristrutturazione dei locali di proprietà di terzi presso i quali ha sede l'ufficio utenze, detenuto in comodato.

Nello specifico, la voce "altre" comprendono il contratto stipulato, con decorrenza 01/01/2003, tra M.E.A. S.p.A. ed il Comune di Melegnano. Contratto, con scadenza al 31/12/2017, relativo alla gestione "calore" degli edifici comunali. Il relativo criterio di ammortamento è legato alla durata contrattuale.

#### Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono pari a € 7.554.909 (€ 7.831.765 nel precedente esercizio).

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

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazio ni materiali	Immobilizzazio ni materiali in corso e acconti	Immobilizzazio
--	-------------------------	---------------------------	--	-----------------------------------	--	----------------

Valore di inizio esercizio						
Costo	2.136.574	14.113.908	219,576	1.935.037	97.973	18.503.068
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.017.657	7.777.805	163.742	1.712.099	О	10.671.303
Valore di bilancio	1.118.917	6.336.103	55.834	222.938	97.973	7.831.765
Variazioni nell'esercizio						
Ammortamento dell'esercizio	89.178	449.835	14.892	79.781	0	633.686
Altre variazioni	-921	244.350	20.613	73.636	19.152	356.830
Totale variazioni	-90.099	-205.485	5.721	-6.145	19.152	-276.856
Valore di fine esercizio						
Costo	2,138.417	14.369.781	240.189	2.007.860	117.125	18.873.372
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.109.599	8.239.163	178.634	1.791.067	O	11.318.463
Valore di bilancio	1.028.818	6.130.618	61.555	216.793	117,125	7.554.909

Gli ammortamenti dell'esercizio sono pari ad € 633.686.

La quota delle immobilizzazioni materiali riferibile al terreno è pari ad € 491.540. Il relativo fondo al 31/12/2015 è pari ad € 283.865, pertanto il valore netto riferibile al terreno è pari ad € 207.675. Parte del disavanzo da annullamento derivante dall'operazione di fusione per incorporazione di A.S.M. Gestione Impianti S.r.l., realizzata nell'esercizio 2007, è stato allocato ad incremento del valore contabile delle reti di distribuzione del gas, della cabina e dei misuratori provenienti dalla società incorporata.

# Immobilizzazioni finanziarie - Partecipazioni, altri titoli e azioni proprie

Le partecipazioni comprese nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a € 767.581 (€ 767.581 nel precedente esercizio).

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

	Partecipazioni in imprese collegate	Totale Partecipazioni
Valore di inizio esercizio		
Costo	767.581	767.581
Valore di bilancio	767.581	767.581
Variazioni nell'esercizio		
Valore di fine esercizio		
Costo	767.581	767.581
Valore di bilancio	767.581	767.581

## Elenco delle partecipazioni in imprese collegate

Vengono di seguito riportati i dati relativi alle partecipazioni in imprese collegate, ai sensi dell'art. 2427, punto 5 del Codice Civile.

Elenco delle partecipazioni in imprese collegate:

Descrizione	Sede	Capitale sociale	Patrimonio Netto	Utile/Perdita di esercizio	Quota % posseduta direttamente	Quota % posseduta indirettam.	Valore di bilancio	decremento	Valore Netto di Bilancio
Miogas S.r.l.	Rozzano	65.353	2.326.907	476.267	39,82	0	767.581		767.581
Totale							767.581		767.581

Il maggior valore della partecipazione rispetto alla quota di pertinenza della collegata è ascrivibile alla distribuzione dei dividendi avvenuta nei vari esercizi passati a fronte degli utili conseguiti. Non si ravvisano perdite durevoli di valore rispetto al valore della partecipazione iscritta in bilancio.

## **Attivo circolante**

#### Attivo circolante - Rimanenze

Le rimanenze comprese nell'attivo circolante sono pari a € 81.875 (€ 90.074 nel precedente esercizio). La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

Descrizione	Saldo iniziale	Saldo finale	Variazione
Materie prime, sussidiarie e di consumo	90.074	81.875	-8.199
Totali	90.074	81.875	-8.199

	Materie prime, sussidiarie e di consumo	Totale rimanenze
Valore di inizio esercizio	90.074	90.074
Variazione nell'esercizio	-8.199	-8.199
Valore di fine esercizio	81.875	81.875

Detta voce è così ulteriormente dettagliata:

• Materie prime € 78.420

• Carburante e lubrificante € 903

• Scorte da capitalizzare € 18.068

• Fondo svalutazione magazzino (€ 15.516)

## Attivo circolante - Crediti

I crediti compresi nell'attivo circolante sono pari a € 4.602.071 (€ 4.641.850 nel precedente esercizio).

La composizione è così rappresentata:

	Valore nominale	Fondo svalutazione	Valore netto
Verso Clienti - esigibili entro l'esercizio successivo	1.376.497	469.429	907.068
Verso Clienti - esigibili oltre l'esercizio successivo	653	0	653
Verso Collegate - esigibili entro l'esercizio successivo	1.452.564	0	1.452.564
Verso Controllanti - esigibili entro l'esercizio successivo	1.578.823	0	1.578.823
Tributari - esigibili entro l'esercizio successivo	114.917	0	114.917
Tributari - esigibili oltre l'esercizio successivo	90.805	0	90.805
Imposte anticipate - esigibili entro l'esercizio successivo	118.782	0	118.782
Imposte anticipate - esigibili oltre l'esercizio successivo	378	0	378
Verso Altri - esigibili entro l'esercizio successivo	321.103	О	321.103
Verso Altri - esigibili oltre l'esercizio successivo	16.978	0	16.978
Totali	5.071.500	469.429	4.602.071

# Movimenti dei crediti dell'attivo circolante:

Descrizione	Saldo iniziale	Saldo finale	Variazione
Crediti verso clienti	873.941	907.721	33.780
Crediti verso imprese collegate	1.556.477	1.452.564	-103.913
Crediti verso controllanti	1.489.278	1.578.823	89.545
Crediti tributari	100.721	205.722	105.001
Imposte anticipate	147.561	119.160	-28.401
Crediti verso altri	473.872	338.081	-135.791
Totali	4.641.850	4.602.071	-39.779

Ulteriori informazioni in merito ai "Crediti per imposte anticipate" vengono fornite nella sezione "Fiscalità anticipata e differita".

I crediti verso imprese collegate sono interamente riferibili alla collegata Miogas S.r.l..

I crediti verso controllanti sono costituiti unicamente dai crediti vantati nei confronti del Comune di Melegnano. Dal 2013 il servizio di raccolta rifiuti viene fatturato direttamente al Comune di Melegnano. La voce "*Crediti tributari*" al 31/12/2015 è costituita dal credito IRAP per € 11.279, da crediti per ritenute subite pari ad € 426, dal credito IVA per € 103.212, nonché dal credito relativo all'IRES chiesta a rimborso per gli anni 2008-11 ai sensi del DL 201/11 (€ 90.805).

A seguito dello stralcio di crediti ritenuti inesigibili sono emerse le variazioni che seguono:

Descrizione	Saldo iniziale	Utilizzo f.do per crediti inesigibili	Acc.to sval. Crediti 2015	Saldo finale	Variazione
Fondo Sval, Crediti Tassato	467.846	43.417	45.000	469.429	1.583
Totale	467.846	43.417	45.000	469.429	1.583

I crediti verso altri sono così dettagliati:

<ul> <li>Crediti verso personale</li> </ul>	€ 9.875
Crediti verso enti diversi	€ 304.830
Depositi cauzionali	€ 6.141
Crediti v/INAIL	€ 257
Altri I crediti verso enti diversi si riferisc	€ 16.978 ono agli acconti versati alla C.S.S.E. sulla

base della Del. Nr. 633/2013 della AEEGSI.

## Crediti - Distinzione per scadenza

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

Descrizione	entro 12 mesi	oltre 12 mesi	oltre 5 anni	Saldo finale
Crediti verso clienti	907.068	653	0	907.721
Crediti verso imprese collegate	1,452.564	0	0	1.452,564
Crediti verso controllanti	1.578.823	0	0	1.578.823
Crediti tributari	114.917	90.805	0	205.722
Imposte anticipate	118.782	378	0	119.160
Crediti verso altri	321.103	16.978	0	338.081
Totali	4.493.257	108.814	0	4.602.071

## Crediti iscritti nell'attivo circolante - Ripartizione per area geografica

Tutti i crediti ricadono nell'area geografica di operatività della Società (Comune di Melegnano, Binasco e Zibido San Giacomo).

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

Ai sensi dell'art. 2427, punto 6-ter del Codice Civile si informa che non ci sono crediti iscritti nell'attivo circolante derivanti da operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine:

#### Attivo circolante - Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a € 664.431 (€ 313.089 nel precedente esercizio).

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

	Depositi bancari e postali	Denaro e altri valori in cassa	Totale disponibilità liquide
Valore di inizio esercizio	311.893	1.196	313.089
Variazione nell'esercizio	351.721	-379	351.342
Valore di fine esercizio	663.614	817	664.431

In particolare, le variazioni intercorse nell'esercizio sono riflesse nel rendiconto finanziario:

dalla gestione reddituale (metodo indiretto)

A. Flussi finanziari derivanti A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)

Utile (perdita) dell'esercizio	€ 310.682
Imposte sul reddito	€ 221.934
Interessi passivi/(interessi attivi)	-€ 93.221
(Dividendi)	
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	€0

	<ol> <li>Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</li> </ol>	€ 439.395
Rettifiche per elementi non i	monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	
	Accantonamenti ai fondi	€ 96.331
	Ammortamenti delle immobilizzazioni	€ 738.067
	Svalutazioni per perdite durevoli di valore	€0
	Altre rettifiche per elementi non monetari	
	2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	€ 834.398
Variazioni del capitale circolante netto	Variazioni del capitale circolante netto	
	Decremento/(incremento) delle rimanenze	€ 8.199
	Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	-€ 33.780
	Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	-€ 338.091
	Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	€ 5.144
	Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	-€ 38.695
	Altre variazioni del capitale circolante netto	€ 344.000
	3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	-€ 53.223
	Altre rettifiche	
	Interessi incassati/(pagati)	€ 93.221
	(Imposte sul reddito pagate)	-€ 248.265
	Dividendi incassati	
	Utilizzo dei fondi	-€ 228.208
	4. Flusso finanziario dopo le altre rettifiche	.€ 383.252
	Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	€ 837.318
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento	B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento	
	Immobilizzazioni materiali	€ 356.830
	(Investimenti)	€ 356.830
	Prezzo di realizzo disinvestimenti	€0
	Immobilizzazioni immateriali	-€ 59.475
	(Investimenti)	€ 59.475
	Prezzo di realizzo disinvestimenti	€0
	Immobilizzazioni finanziarie	€0
	(Investimenti)	€ 0
	Prezzo di realizzo disinvestimenti	€0
	Attività Finanziarie non immobilizzate	€0
	(Investimenti)	€0
	Prezzo di realizzo disinvestimenti	€0
	Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	€ 416.305

# C. Flussi finanziari derivanti C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento dall'attività di finanziamento

Mezzi di terzi		
	Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	€ 125.307
	Accensione finanziamenti	€ 70.022
	Rimborso finanziamenti	€0
Mezzi propri	Mezzi propri	
	Aumento di capitale a pagamento	€0
	Cessione (acquisto) di azioni proprie	€ 0
	Dividendi (e acconti su dividendi) pagati	-€ 265.000
	Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	-€ 69.671
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (a ± b ± c)	Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (a $\pm$ b $\pm$ c)	€ 351.342
•	Disponibilità liquide al 1 gennaio	€ 313.089
	Disponibilità liquide al 31 dicembre	€ 664.431

#### Ratei e risconti attivi

I ratei e risconti attivi sono pari a € 77.360 (€ 82.504 precedente esercizio).

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

	Disaggio su prestiti	Ratel attivi	Altri risconti attivi	Totale ratei e risconti attivi
Valore di inizio esercizio	0	0	82.504	82.504
Variazione nell'esercizio	0	0	-5.144	-5.144
Valore di fine esercizio	0	0	77.360	77.360

# Informazioni sullo Stato Patrimoniale – Passivo e Patrimonio netto

# **Patrimonio Netto**

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a € 6.476.039 (€ 6.430.357 nel precedente esercizio).

Nel prospetto riportato di seguito viene evidenziata la movimentazione subita durante l'esercizio e nei precedenti dalle singole poste che compongono il Patrimonio Netto:

	Capitale	Riserva legale	Riserva straordinaria	Varie altre riserve	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
31/12/2011	4.800.000	627.918	54.366	0	183.733	5.666.017
Destinazione risultato		9.187	174.546		-183.733	C
Dividendi						
Altri movimenti	İ					
Risultato dell'esercizio					427.742	427.742
31/12/2012	4.800.000	637.105	228.912	0	427,742	6.093.759
Destinazione risultato		21.387	131.550	90.805	-243.742	O
Dividendi					-184.000	-184.000
Altri movimenti	i i					
Risultato dell'esericizio			1		217.804	217.804
31/12/2013	4.800.000	658,492	360.462	90.805	217.804	6.127.563
Destinazione risultato		10.890	206.914		-217.804	0
Dividendi						
Arrotondamenti			-3			-3
Risultato dell'esercizio					302.797	302.797
31/12/2014	4.800.000	669.382	567.373	90.805	302.797	6.430.357

per l'esercizio 2015 la movimentazione è la seguente:

	Capitale	Riserva legale	Riserva straordinaria	Varie altre riserve	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
31/12/2014	4.800.000	669.382	567.373	90.805	302.797	6.430.357
Destinazione risultato		15.140	22.657		-37.797	0
Dividendi					-265.000	-265.000
Altri movimenti						
Risultato dell'esercizio					310.682	310.682
31/12/2015	4.800.000	684.522	590.030	90.805	310.682	6.476.039

	Valore di inizio esercizio	Altre destinazioni
Capitale	4.800.000	0
Riserva legale	669,382	0
Altre riserve		
Riserva straordinaria o facoltativa	567.373	0
Varie altre riserve	90.805	0
Totale altre riserve	658.178	0
Utile (perdita) dell'esercizio	302.797	-302.797
Totale Patrimonio netto	6.430.357	-302.797

	Riclassifiche	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	0		4.800.000
Riserva legale	15.140		684.522
Altre riserve			
Riserva straordinaria o facoltativa	22.657		590.030
Varie altre riserve	0		90.805
Totale altre riserve	22,657		680.835
Utile (perdita) dell'esercizio		310,682	310,682
Totale Patrimonio netto	37.797	310.682	6.476.039

# Prospetto della disponibilità ed utilizzo delle voci di patrimonio netto

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

	Importo	Origine/natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi - per copertura perdite	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi - per altre ragioni
Capitale	4.800.000	VERSAMENTO	COPERTURA PERDITE	4.800.000	o	0
Riserva legale	684,522	UTILI	COPERTURA PERDITE	684.522	0	0
Altre riserve						
Riserva straordinaria o facoltativa	590.030	UTILI	COPERTURA PERDITE E DISTRIBUZION E AI SOCI	590.030	0	0
Varie altre riserve	90.805	ISTANZA RIMBORSO		90.805	0	0
Totale altre riserve	680.835			680.835	0	0
Totale	6.165.357			6.165.357	0	0
Residua quota distribuibile				6.165.357		

Le informazioni richieste dall'articolo 2427, punto 17 del Codice Civile relativamente ai dati sulle azioni che compongono il capitale della Società, al numero ed al valore nominale delle azioni sottoscritte nell'esercizio sono desumibili dai prospetti seguenti:

Descrizione	Num. azioni Iniziali	Valore azioni inizio es.	Num. azioni sottoscritte es.	Valore azioni sottoscritte es.
Ordinarie	1.600,000	4.800,000	0	0
Totali	1.600.000	4.800.000	0	0

Descrizione	Num. azioni altri movimenti	Val. azioni altri movimenti	Num. azioni fine esercizio	Val. azioni fine esercizio
Ordinarie	0	0	1.600.000	4.800.000
Totali	0	0	1.600.000	4.800.000

# Fondi per rischi ed oneri

I fondi per rischi ed oneri sono iscritti nelle passività per complessivi € 221.407 (€ 280.162

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

Descrizione	Saldo iniziale	Accantonamenti dell'esercizio	Utilizzi dell'esercizio	Saldo finale	Variazione
Per imposte, anche differite	188.716	0	18.755	169.961	-18.755
Altri	91.446	0	40.000	51.446	40.000
Totali	280.162	0	58.755	221.407	-58.755

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".

Qui ci si limita a ricordare che l'intera voce ha origine (ed è riconducibile) all'operazione di fusione con ASM eseguita nel 2007.

La voce "altri fondi" si riferisce ad uno specifico accantonamento in relazione ai rischi di soccombenza in controversie legali.

#### **TFR**

).

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto tra le passività per complessivi € 788.033 (€ 861.155 nel precedente esercizio).

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

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
/alore di inizio esercizio	861.155

Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	96.331
Altre variazioni	-169.453
Totale variazioni	-73.122
Valore di fine esercizio	788.033

#### Debiti

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi € 6.457.725 (€ 6.356.377 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Saldo Iniziale	Saldo finale	Variazione
Debiti verso banche	2.046.165	2.241.494	195.329
Debiti verso altri finanziatori	508.506	920.001	411.495
Acconti	47.856	0	-47.856
Debiti verso fornitori	985.279	695.044	-290.235
Debiti verso imprese collegate	116.205	209.487	93.282
Debiti verso controllanti	271.916	173.300	-98.616
Debiti tributari	128.000	101,669	-26.331
Debiti vs.istituti di previdenza e sicurezza sociale	151.831	132.228	-19,603
Altri debiti	2.100.619	1.984.502	-116.117
Totali	6.356.377	6.457.725	101.348

I debiti verso le Banche sono così dettagliati:

• Debiti verso banche per c/c passivi

€ 1.864.545

Mutui oltre 12 mesi

€

376.949

Per un più completo apprezzamento del complessivo miglioramento dei flussi finanziari si rinvia alle tabelle analitiche esposte nel corpo della relazione sulla gestione, nonché al commento delle tabelle stesse ivi riportato.

I debiti verso altri finanziatori, pari ad € 920.001, si riferiscono all'incasso conseguente alla cessione del credito vantato nei confronti del Comune di Melegnano alla società Credemfactor S.p.A..

I debiti verso collegate si riferiscono esclusivamente a debiti verso la collegata Miogas S.r.l..

I debiti verso controllanti sono costituiti unicamente dai debiti della Società nei confronti del Comune di Melegnano.

I debiti tributari sono così dettagliati:

•	Ritenute (IRPEF dip.)	€	44.978
•	Ritenute autonomi	€	2.349
•	Altri	€	3.750
•	IRES dell'esercizio	€	50.592

La voce "altri debiti" è composta come segue:

ALTRI DEBITI	saldo iniziale	saldo finale	differenza
✓ Debiti v/Amiacque S.p.A.  – valore finale atto cessione servizio acqua	460.760	304.760	-156.000
✓ Debiti v/Amiacque S.p.A – incassi su crediti per utenze dopo la data dell'atto di cessione	176.747	176.747	0
✓ Debiti v/altri Enti per TIA	249.332	133.850	-115.482
✓ Debiti v/altri Enti per ATO	100.000	55.000	-45.000
✓ Debiti v/Consorzio Villoresi	55.065	55.065	0
✓ Debiti diversi per c/personale dip.	0	192	192
✓ Debiti v/personale per competenze maturate	279.892	186.511	-93.381
✓ Azionisti c/dividendi	211.778	476.778	265.000
✓ Debiti diversi	184.463	198.258	13.795
✓ Debiti v/componenti CdA	82.381	55.713	-26.668
✓ Debiti v/contributi Pegaso	300	300	0
✓ Debiti per incrementi tariffa	133.889	133.889	0
✓ Debiti v/Enti diversi	166.012	207.439	41.427
TOTALE	2.100.619	1.984.502	-116.117

Le prime due voci della tabella sopra riportata si riferiscono al rimborso (in quote costanti) della cessione del ramo d'azienda del servizio "acqua" ad Amiacque S.p.A.

Il debito per TIA relativo all'addiz. Provinciale è riferibile ai ruoli emessi sino al 2013.

La voce Azionisti c/dividendi si riferisce agli utili maturati in anni precedenti e destinati a futura distribuzione ai soci.

La voce debiti per incrementi tariffa si riferisce ai debiti sorti per effetto di aumenti tariffari relativi al

ramo acqua, da riconoscere ad Amiacque.

La voce debiti v/Enti diversi è costituita prevalentemente da versamenti da effettuare all'Authority per la C.S.E.A. (Cassa per i Servizi Energetici e Ambientali).

C.S.E.A. (Cassa per i Servizi Energetici e Ambientali).

La voce debiti diversi si riferisce principalmente ai debiti verso il Comune di Binasco per COL anni

2013/2014/2015 per € 100.478, al rimborso causa "Studio Movimento" per € 13.954, al CRAL aziendale

per € 4.000 e ad altri.

## Debiti - Distinzione per scadenza

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

Descrizione	Entro i 12 mesi	Oltre i 12 mesi	Oltre i 5 anni	Totale
Debiti verso banche	1.864.545	376.949	0	2.241.494
Debiti verso altri finanziatori	920.001	0	0	920.001
Acconti	0	0	0	
Debiti verso fornitori	695.044	0	0	695.044
Debiti verso imprese collegate	209.487	0	0	209.487
Debiti verso controllanti	173,300	0	0	173.300
Debiti tributari	101.669	0	0	101,669
Debiti vs.istituti di previdenza e sicurezza sociale	132.228	o	0	132.228
Altri debiti	1.984.502	0	0	1.984.502
Totali	6.080.776	376.949	0	6.457.725

# Debiti - Ripartizione per area geografica

Tutti i debiti sono riferibili all'area geografica relativa al Comune di Melegnano, al Comune di Binasco ed al Comune di Zibido San Giacomo.

# Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Ai sensi dell'art. 2427, punto 6 del Codice Civile, non sussistono debiti assistiti da garanzie reali.

## Debiti - Operazioni con retrocessione a termine

Ai sensi dell'art. 2427, punto 6-ter del Codice Civile, non sono presenti in bilancio debiti con retrocessione a termine.

#### Finanziamenti effettuati dai soci

Ai sensi dell'art. 2427, punto 19-bis del Codice Civile, in bilancio non vi sono finanziamenti effettuati direttamente dai soci.

# Ratei e risconti passivi

I ratei e risconti passivi sono iscritti nelle passività per complessivi € 114.078 (€ 152.773 nel precedente esercizio).

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

	Ratei passivi	Aggio su prestiti emessi	Altri risconti passivi	Totale ratei e risconti passivi
Valore di inizio esercizio	152,773	0	0	152.773
Variazione nell'esercizio	-137.097	0	98.402	-38.695
Valore di fine esercizio	15.676	0	98.402	114.078

#### Garanzie

Vengono di seguito dettagliati i beneficiari delle garanzie rilasciate dalla società:

· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	Saldo iniziale	Saldo finale	Variazione
FIDEIUSSIONI	529.543	529.543	0
- ad altre imprese	529.543	529.543	0
ALTRE GARANZIE PERSONALI	0	3.779.485	3.779,485
- ad altre imprese	0	3.779,485	3.779.485
GARANZIE REALI	3,978.585	0	-3.978.585
- ad altre imprese	3.978.585	0	-3.978.585

Detto importo si riferisce ai "rischi" assunti dalla Società in relazione alle lettere di patronage a favore della collegata Miogas S.r.l. (per € 3.779.485), alle fidejussioni assicurative (per complessivi € 502.243 – a favore del Comune di Melegnano, del Ministero dell'Ambiente – sezione Regione Lombardia e del Ministero dell'Ambiente – Roma) ed, infine, alle fidejussioni bancarie passive (per complessivi € 27.300

 a favore del Comune di Zibido San Giacomo, della Direzione delle Dogane di Milano, del Comune di Melegnano, e di Esso Italiana).

La Società monitora, attraverso incontri con la collegata, l'andamento di quest'ultima e il rischio che la garanzia prestata venga escussa.

#### Altri conti d'ordine

Vengono di seguito riportate ulteriori informazioni concernenti gli altri conti d'ordine, segnalando che gli "impegni" sono interamente rappresentati dall'importo complessivo dei canoni a scadere relativi ai leasing operativi stipulati su automezzi aziendali:

	Saldo Iniziale	Saldo Finale	Variazione
BENI DI TERZI PRESSO L'IMPRESA	28.000	28.000	0
- Altro	28.000	28.000	0
IMPEGNI ASSUNTI DALL'IMPRESA	19.103	12,962	-6.141
- Altro	19,103	12.962	-6.141

# Informazioni sul Conto Economico

# Valore della produzione

# Ricavi delle vendite e delle prestazioni per categoria di attività

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

	Totale					
Ricavi delle vendite e delle prestazioni per categoria di attività						
Categoria di attività		cessione ferro rottami carta	gestione manutenzione contatori	cessione e somm. beni	prestazione di servizi	allacciamento rete
Valore esercizio corrente	5.218.594	114.561	39.485	0	1.720	21.815

	NUMBER OF STREET					Harris wellen
Ricavi delle vendite e delle prestazioni per categoria di attività						
Categoria di attività	distrib./vettoriam ento gas	contributi allacciamento rete	vs soc. collegate	vettoriamento anni precedenti	vs soc. controllanti	altri ricavi e proventi

Valore esercizio corrente	1.508.513	47.857	255.000	0	3.224.100	4.233

Ricavi delle vendite e delle prestazioni per categoria di attività	
Categoria di attività	prest, interventi su utenze
Valore esercizio corrente	1,310

# Ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, punto 10 del Codice Civile si segnala che la maggior parte dei ricavi sono conseguiti, attesa la natura dell'attività espletata, sul territorio del Comune di Melegnano. In misura notevolmente, minore vi sono alcune attività espletate presso i Comuni di Binasco e Zibido San Giacomo. Per il calcolo dei ricavi di distribuzione si è provveduto ad applicare le tariffe 2014 stabilite dall'Autorità per l'Energia Elettrica, il Gas e il Sistema Idrico.

# Altre voci del valore della produzione

#### Altri ricavi e proventi

Gli altri ricavi e proventi sono iscritti nel valore della produzione del conto economico per complessivi € 241.043 (€ 200.945 nel precedente esercizio).

Detta voce è principalmente costituita da "canoni per concessioni immobili" per € 14.709, "affitto immobili" per € 177.991, nonchè da "plusvalenza per alienazioni cespiti" per € 3.310.

Sono ricompresi, inoltre, rimborso danni per € 3.708, sconti per € 45, arrotondamenti attivi per € 51, proventi attivi diversi per € 40.000 e rimborsi da procedimenti legali per € 1.229.

La variazione della specifica voce è così costituita:

	Periodo Precedente	Periodo Corrente	Variazione
Altri ricavi e proventi	200.945	241.043	40.098
Totali	200.945	241.043	40.098

## Costi della produzione

# Spese per servizi

Le spese per servizi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per

complessivi € 1.700.907 (€ 1.659.184 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

Spese per servizi	30/12/2015	31/12/2014	Δ (15–14)
Commissioni Banco Posta	0	2.614	-2.614
Commissioni bancarie div.	0	35.795	-35.795
Spese fidejussioni	240	0	240
Spese varie Mutui	3	0	3
Spese diverse per riaddebiti	1.200	0	1.200
Viaggi e Trasferte	0	356	-356
Canoni Assistenza	3.238	2.651	587
Canoni Assistenza annuali	6.384	3.188	3.196
Diritti contrattuali v/Comune	68	0	68
Spese docum. del personale	1.633	660	973
Partecipazione a Convegni	600	2.757	-2.157
Addestram Formaz Personale	3.764	6.304	-2.541
Assicurazioni Diverse	6.249	8.408	-2.160
Assicurazioni RCT/RCO	0	20.385	-20.385
Prestazioni di Servizio Div.	48.365	52.815	-4.449
Compensi Amministratori	54.000	60.171	-6.171
Compensi a Soc.Certificazione	40.580	27.495	13.085
Consulenze Tecniche Sp.Gen.	68.331	40.631	27.701
Consulenze Amm.ve e Generali	99.385	71.073	28.311
Compenso Collegio Sindacale	36.400	44.596	-8.196
Legali e Notarili societarie	46.467	34.332	12.135
Telefoniche non Deduc Sp Gen	21.283	0	21.283
Telefoniche Deduc Sp Gen	25.287	14.376	10.911
Postali e Telegrafiche	12.749	9.435	3.313
Prestazioni di Terzi CED	18.807	19.885	-1.079
Assistenza informatica	39.046	29.169	9.876
Pulizie Uffici / Magazzini	21.471	23.261	-1.790
Riscaldamento Illuminaz Uff.	22.561	28.927	-6.367
Vigilanza e custodia	19.440	14.148	5.292
Spese diverse recupero crediti	0	2.630	-2.630
Consulenze Commerciali	1.865	3.360	-1.495
Pubblicità e Inserzioni	13.640	10.457	3.183
Spese Accessorie del Person	14.759	13.021	1.737
Prestazioni Sostit. di Mensa	37.367	36.028	1.339
Assicurazioni RCA Inc.Furto	61.324	34.453	26.870
Lavaggi/parcheggi	13	0	13
Pedaggi Autostradali	5.111	3.299	1.812
Licenze Verifche Collaudi	8.074	16.634	-8.561
Certificaz. Qualità Prodotti	3.000	1.500	1.500
Consulenze Tecniche	1.100	12.132	-11.032
Telefoniche Deducib. Att.Prod	0	601	-601

Costi Vari Automezzi Aziendali	57		57
Prestazioni smaltim. rifiuti	465.552	472.086	-6.534
Prestazioni Terzi su appalti	52.500	178.618	-126.118
Prestaz. di Terzi Collegate	35.000	82.000	-47.000
Prestaz. di Terzi alla Prod	16.989	43.214	-26.225
Altre Manutenzioni	112	100	12
Manutenz.rip. contrattuali	93.963	77.012	16.952
Manut.rip.Cabina ex Asm	58.112	97	58.015
Manutenz.rip.imp.condotte gas	126.127	1.964	124.163
Manutenz.rip.imp.macchinari	3.524	1.802	1.722
Manutenz.rip. macch.mob	-125	0	-125
Manutenz.rip. su beni terzi	28.932	24.670	4.262
Manutenz.rip.app.strum	4.494	4.323	171
Manutenz.rip. autom. serv	2.262	1.445	817
Manutenz.rip.autom.industr	52.888	57.422	-4.534
Manutenz.rip. sistemi inform	250	0	250
Manutenz.rip.Sede V Repubblica	6.510	21.952	-15.442
Acquisto energia per la produz	9.957	4.928	5.029
TOI	ALE 1.700.907	1.659.184	41.723

	Periodo Precedente	Periodo Corrente	Variazione
Servizi per acquisti	1.659.184	1.700.907	41.723
Totali	1.659.184	1.700.907	41.723

# Spese per godimento beni di terzi

Le spese per godimento beni di terzi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 94.032 (€ 131.338 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

Godimento beni di terzi	30/12/2015	31/12/2014	Δ(15–14)
Servitù di passaggio	0	5.000	-5.000
Noleggi Macchine d'ufficio	3.956	5.706	-1.750
Affitti	10.000	10.000	0
Canoni Leasing Automi/Autov	49.429	84.627	-35.198
Noleggi vari	19.409	19.963	-554
Noleggi Veicoli	5.319	148	5.171
Canoni Demaniali	5.919	5.894	25
TOTALE	94.032	131.338	-37.306

	Periodo Precedente	Periodo Corrente	Variazione
Altri	131.338	94.032	-37,306
Totali	131.338	94.032	-37.306

# Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 182.869 € 173.993 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

Oneri diversi di gestione	31/12/2015	31/12/2014	Δ(15–14)
Minusvalenza alienaz. cespiti	0	19.896	-19.896
Sanzioni e Penali	0	3.511	-3.511
Costi attraversamenti vari	0	45	-45
Spese varie automezzi	2.774	6.142	-3.368
Spese Gare	0	5.300	-5.300
Imposte di registro	566	1.342	-776
Diritti Camerali	3.727	140	3.587
Tassa rifiuti	6.626	6.832	-206
Valori Bollati	669	488	181
Spese varie	4.375	8.316	-3.941
Abbonamenti giornali e riviste	855	1.821	-966
ICI	26.012	27.027	-1.015
TOSAP COSAP Tassa occ.suol pub	17.931	17.863	67
Tassa possesso auto-motov.	208	1.577	-1.369
Tasse Concessioni Licenze	3.053	4.637	-1.584
Imposte di bollo	1.810	1.078	733
Contributi Associativi diversi	10.426	10.255	171
Contributi diversi Autorità	2.368	1.069	1.299
Spese Varie CDA	13.268	11.361	1.907
Spese di Rappresentanza	14.466	6.401	8.065
Erogazioni Liberali	7.265	315	6.950
Altri acquisti	0	3.233	-3.233
Cancellerie e Stampati	13.916	13.586	330
rateazione imposte	445	0	445
Carb.lubrif autom. servizio	0	9.222	-9.222
Carb.lubrificanti autom. ind.	0	12.536	-12.536
Commissioni Bancarie	52.109	0	52.109
TOTALE	182.869	173.993	8.876

Periodo	Periodo Corrente	Variazione
Precedente		

Altri oneri di gestione	173.993	182.869	8,876
Totali	173.993	182.869	8.876

#### Proventi e oneri finanziari

## Proventi da partecipazione

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, punto 11 del Codice Civile, si segnala che i proventi da partecipazione rilevati negli ultimi anni si riferiscono esclusivamente ai dividendi erogati dalla partecipata Miogas S.r.l..

Descrizione	Dividendi	Totale	
Altri	182.147	182.147	
Totali	182.147	182.147	

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

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

Descrizione	2015
Interessi passivi relativi ai c/c bancari	50.314
Interessi passivi Mutui	23.889
Interessi passivi fornitori	2.114
Interessi di mora	216
Interessi per cessione crediti	12.282
Altri interessi passivi	631
Totale	89.445

La voce "altri interessi passivi è composta da abbuoni passivi per € 39, sconti passivi per € 5 e interessi rateazioni varie per € 587.

Da quanto sopra emerge che gli interessi relativi a debiti verso banche sono composti da interessi passivi per c/c bancari per € 50.314 e interessi passivi per mutui bancari per € 23.889.

	Relativi a prestiti obbligazionari	Relativi a debiti verso banche	Altri	Totale
Altri	0	74.203	15.242	89,445
Totali	0	74.203	15.242	89.445

# Proventi e oneri straordinari

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

	Periodo Precedente	Periodo Corrente	Variazione	
Altri proventi straordinari	109.031	88.995	-20.036	
Totali	109.031	88.995	-20.036	

	Periodo Precedente	Periodo Corrente	Variazione	
Altri oneri straordinari	86.015	155.538	69.523	
Totali	86.015	155.538	69.523	

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

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Imposte correnti	Imposte differite	Imposte anticipate
IRES	110,541	-18,755	-28.401
IRAP	101.747	0	0
Totali	212.288	-18.755	-28.401

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

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

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

## 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

Descrizione	IRES	IRAP
Risultato prima delle imposte risultante da bilancio	532.616	
Crediti d'imposta su fondi comuni d'investimento	0	
Risultato prima delle imposte	532.616	
Valore della produzione al netto delle deduzioni		2.556.303
Onere fiscale teorico (aliquota base)	146.469	99.696
Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi	0	0
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi	0	0
Rigiro differenze temporanee deducibili esercizi precedenti	0	0
Rigiro differenze temporanee tassabili esercizi precedenti	О	0
Differenze permanenti che non si riverseranno negli esercizi successivi	(130.650)	52.601
Imponibile fiscale	401.966	2.608.904
Utilizzo perdite fiscali pregresse	0	
Imponibile fiscale dopo utilizzo perdite pregresse	401.966	
Valore della produzione estera		0
Imponibile fiscale al netto valore produzione estera		2.608.904
Imposte correnti (aliquota base)	110.541	101.747
Abbattimenti per agevolazioni fiscali	0	0
Imposte correnti effettive	110.541	101.747

Determinazione della base imponibile IRAP:

descrizione	voce di bilancio	importo
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	A1	5.218.594
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	A4	206.674
Altri ricavi e proventi	A5	241.043
totale valore della produzione		5.666.311
Costi per materie prime	В6	379.901
costi per servizi	В7	1.700.907
costi per godimento beni di terzi	B8	94.032
Ammortamenti Immateriali	B10a	104.381
Ammortamenti Materiali	B10b	633.686
Variazione delle rimanenze di materie prime e merci	B11	14.232

Oneri diversi di gestione	B14	182.869
totale costi della produzione rilevanti fini IRAP		3.110.008
Valore della produzione Netta (base imponibile IRAP)		2.556.303

Di seguito viene ulteriormente dettagliata la tabella sopra esposta per dare contezza delle singole riprese fiscali.

#### Riconciliazione tra onere fiscale da bilancio e onere fiscale teorico

Preliminarmente si evidenzia che non è stato necessario effettuare alcuna ripresa in riferimento alle spese di rappresentanza in quanto, ai sensi del co. 2 dell'art. 108 TUIR, risultano entro i limiti dell'1,3% dei ricavi e altri proventi, per cui devono ritenersi interamente deducibili nell'esercizio.

A norma dell'art. 96 TUIR non è stata fatta alcuna ripresa con riferimento agli interessi passivi, che risultano integralmente deducibili in esito al confronto tra gli interessi attivi e il 30% del R.O.L. .

Infine, dato il settore in cui opera l'azienda (c.d. "public utilities"), anche in seguito all'estensione operata dal DL 81/2007, la Società è oggettivamente esclusa dall'ambito applicativo dell'agevolazione di cui al cosiddetto "Cuneo Fiscale"

# Dettaglio del calcolo delle Imposte:

#### Calcolo Imposta IRES 2015

Utile prima delle imposte			532.616	
Variazioni in aumento	Importo	%	Ripresa	Note
Multe	2.451	100%	2.451	
		100%		
Acc.to f.do rsvalutaz. crediti eccedente 0,5%	38.118	100%	38.118	
Ammortamento non deducibile terreno	17.204	100%	17.204	
Ammortamento non deducibile beni fusione ASM	68.200	100%	68.200	
Spese telefoniche	46.569	20%	9.314	
Costi autovetture	11.147	100%	11.147	Relativo a tutti i costi ex Art. 164 TUIR - contabilizzati già come indeducibili
IMU indeducibile	26.012	100%	26.012	
Sopravvenienze passive indeducibili 2013/2014	62.197	100%	62.197	
Totale variazioni in aumento			234.643	
Variazioni in diminuzione	Importo	%	Ripresa	Note
10% IRAP	113.025	10%	11.303	Calcolato sulla competenza es. 2015
RAP deducibile IRES inc. costo lavoro	113.025	35%	39.559	
Premi di risultato 2014 pagati 2015	97.973	100%	97.973	

Stralcio crediti con utilizzo fondo tassato	43.418	100%	43.418	
Dividendi Miogas – ripresa 95%	182.147	95%	173.040	
Totale variazioni in diminuzione			365.293	
Totale imponibile IRES			401.966	
IRES (Aliq. Ires 27,5%)	IRES	27,5%	110.541	

#### Calcolo Imposta IRAP 2015

Base imponibile IRAP			2.556.303	
Variazioni in aumento	Importo	%	Ripresa	Note
Compenso CdA	54.000	100%	54.000	
IMU	26.012	100%	26.012	
Totale variazioni in aumento			80.012	
Variazioni in diminuzione	Importo	%	Ripresa	Note
INAIL	27.411	100%	27.411	Assicurazione obblig
Totale variazioni in diminuzione			27.411	
Totale imponibile IRAP			2.608.904	
	IRAP	3,90%	101.747	

# Fiscalità differita e anticipata

La fiscalità differita esposta a conto economico per - € 18.755 è la risultante dell'utilizzo di detto fondo per partite accantonate in precedenti esercizi (€ 18.755). Non è stato necessario stanziare nulla a fondo imposte differite per l'esercizio 2015. Nel dettaglio che segue vengono analiticamente evidenziate: Utilizzo fondo:

Ammortamento su beni ASM rivalutati con fusione € 18.755

La fiscalità anticipata esposta a conto economico per -€ 28.401 è la risultante delle partite stanziate a crediti per imposte anticipate per l'esercizio 2015 (€ 10.482) e dell'utilizzo di detto credito in relazione a partite accantonate nei precedenti esercizi (€ 38.883). Nel dettaglio che segue vengono analiticamente evidenziate:

## Accantonamento credito:

Acc.to fondo svalutazione crediti ecc. 0,5%
 € 10.482

#### Utilizzo credito:

- Stralcio crediti con utilizzo f.do tassato € 11.940

Premi 2014 pagati nel 2015 € 26.943

# Altre Informazioni

# Dati sull'occupazione

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti il personale, ai sensi dell'art. 2427, .

punto 15 del Codice Civile, osservando che l'organico medio aziendale, ripartito per categoria, non ha subito, rispetto al precedente esercizio, variazioni.

Organico	31/12/2014	31/12/2015	Variazioni	Entrati	Usciti
Dirigenti	1	1	0	0	0
Quadri	4	3	-1	0	1
Impiegati	9	10	+1	1	0
Operai	28	28	0	0	0
TOTALE	42	42	0	1	1
Lav. Somministr.	0	0	0		2
				2	

Personale medio 2015	
Dipendenti	41,50

# Compensi agli organi sociali

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

	Valore
Compensi a amministratori	54.000
Compensi a sindaci	36.400
Totale compensi a amministratori e sindaci	90.400

## Compensi al revisore legale ovvero alla società di revisione

Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti i compensi al revisore legale ovvero alla società di revisione ai sensi dell'art. 2427 punto 16-bis del Codice Civile:

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	40.580
Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione	40.580

#### Strumenti finanziari

La società, ai soli fini di coprire i rischi derivanti dalla fluttuazione del tasso di interesse, ha stipulato con un primario Istituto di credito uno strumento finanziario con scadenza 30/09/2019.

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

# Operazioni realizzate con parti correlate

Ai fini della definizione contenuta nell'OIC 12 sono considerate, tra gli altri, "parti correlate" le imprese che detengono una partecipazione in M.E.A. S.p.A. di controllo (ex art. 2359 del c.c.) ovvero una partecipazione tale da potere esercitare un'influenza notevole su quest'ultima.

Considerando l'attività svolta dalla nostra Società e i criteri di nomina del management aziendale, si considerano parti correlate i soci della stessa.

Si precisa comunque che le operazioni in oggetto, il cui importo è riportato nella presente nota integrativa, sono state concluse a normali condizioni di mercato.

Ai sensi del punto 22-bis) dell'art. 2427 c.c. le operazioni con le parti correlate nel corso dell'anno 2014 sono di seguito evidenziate:

#### - Ricavi:

•	Comune di Melegnano	€	3.224.100
•	Miogas S.r.l.	€	1.763.513

#### - Costi:

• Comune di Melegnano € 0

•	Miogas S.r.l.	€	252.997
-Credi	ti:		
	Comune di Melegnano	€	1.578.824
	Miogas S.r.l.	€	1.452.564
Debiti	:		
	Comune di Melegano	€	173.300
	Miogas S.r.l	€	209.487

#### Accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale

Ai sensi del punto 22-ter) dell'art. 2427, si segnala che non vi sono accordi i cui effetti economici e patrimoniali non risultino esposti nello stato patrimoniale.

#### L'ORGANO AMMINISTRATIVO

#### **BONASEGALE PIERO**

## Dichiarazione di conformità

Il presente bilancio, composto da Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota Integrativa, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

# Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

# Piero Bonasegale

Il sottoscritto Bonasegale Piero , presidente del CdA della società MEA SpA consapevole delle responsabilità penali previste in caso di falsa dichiarazione, attesta, ai sensi dell'art. 47 D.P.R. 445/2000, le corrispondenze del presente documento a quello conservato agli atti della società.

Pres dente del Consiglio di Amministrazione

Piero Bonasegale.