

SERUSO S.p.A.**Bilancio di esercizio al 31/12/2017**

Dati Anagrafici	
Sede in	VERDERIO
Codice Fiscale	02329240135
Numero Rea	LECCO285893
P.I.	02329240135
Capitale Sociale Euro	1.032.900,00 i.v.
Forma Giuridica	SOCIETA' PER AZIONI
Settore di attività prevalente (ATECO)	383230
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	SILEA S.p.A.
Appartenenza a un gruppo	si
Denominazione della società capogruppo	SILEA S.p.A.
Paese della capogruppo	ITALIA
Numero di iscrizione all'albo delle cooperative	

Gli importi presenti sono espressi in Euro

Bilancio al 31/12/2017

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO	31/12/2017	31/12/2016
A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI		
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)	0	0
B) IMMOBILIZZAZIONI		
I - Immobilizzazioni immateriali		
3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	7.566	933
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	0	4.000
7) Altre	53.088	373.793
Totale immobilizzazioni immateriali	60.654	378.726
II - Immobilizzazioni materiali		
1) Terreni e fabbricati	5.492.374	800.110
2) Impianti e macchinario	946.969	937.123
3) Attrezzature industriali e commerciali	7.629	12.144
4) Altri beni	23.491	44.024
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	67.120	103.500
Totale immobilizzazioni materiali	6.537.583	1.896.901
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) Partecipazioni in		
d-bis) Altre imprese	2.930	2.930
Totale partecipazioni (1)	2.930	2.930
Totale immobilizzazioni finanziarie (III)	2.930	2.930
Totale immobilizzazioni (B)	6.601.167	2.278.557
C) ATTIVO CIRCOLANTE		
I) Rimanenze		
1) Materie prime, sussidiarie e di consumo	205.811	167.710
4) Prodotti finiti e merci	0	15.284
Totale rimanenze	205.811	182.994
II) Crediti		
1) Verso clienti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	1.631.083	2.032.965
Totale crediti verso clienti	1.631.083	2.032.965
4) Verso controllanti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	444.724	546.470
Totale crediti verso controllanti	444.724	546.470
5-bis) Crediti tributari		
Esigibili entro l'esercizio successivo	247.013	84.909
Esigibili oltre l'esercizio successivo	0	13.938
Totale crediti tributari	247.013	98.847
5-ter) Imposte anticipate	108.823	103.438
5-quater) Verso altri		
Esigibili entro l'esercizio successivo	10.591	8.022
Esigibili oltre l'esercizio successivo	246.503	246.503
Totale crediti verso altri	257.094	254.525

Totale crediti	2.688.737	3.036.245
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	0
IV - Disponibilità liquide		
1) Depositi bancari e postali	1.980.794	352.243
3) Danaro e valori in cassa	222	341
Totale disponibilità liquide	1.981.016	352.584
Totale attivo circolante (C)	4.875.564	3.571.823
D) RATEI E RISCONTI	39.020	272.741
TOTALE ATTIVO	11.515.751	6.123.121

STATO PATRIMONIALE

PASSIVO	31/12/2017	31/12/2016
A) PATRIMONIO NETTO		
I - Capitale	1.032.900	1.032.900
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	0
III - Riserve di rivalutazione	0	0
IV - Riserva legale	206.580	206.580
V - Riserve statutarie	0	0
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	689.408	616.663
Varie altre riserve	-1	-3
Totale altre riserve	689.407	616.660
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	55.812	72.746
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
Totale patrimonio netto	1.984.699	1.928.886
B) FONDI PER RISCHI E ONERI		
4) Altri	227.002	228.876
Totale fondi per rischi e oneri (B)	227.002	228.876
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO		
	660.135	653.144
D) DEBITI		
3) Debiti verso soci per finanziamenti		
Esigibili oltre l'esercizio successivo	510.000	510.000
Totale debiti verso soci per finanziamenti (3)	510.000	510.000
4) Debiti verso banche		
Esigibili entro l'esercizio successivo	486.465	0
Esigibili oltre l'esercizio successivo	5.619.030	0
Totale debiti verso banche (4)	6.105.495	0
5) Debiti verso altri finanziatori		
Esigibili entro l'esercizio successivo	14.004	14.004
Esigibili oltre l'esercizio successivo	2.322	16.326
Totale debiti verso altri finanziatori (5)	16.326	30.330
6) Acconti		
Esigibili oltre l'esercizio successivo	28.848	28.848
Totale acconti (6)	28.848	28.848

7) Debiti verso fornitori		
Esigibili entro l'esercizio successivo	1.522.403	2.176.655
Totale debiti verso fornitori (7)	1.522.403	2.176.655
11) Debiti verso controllanti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	14.371	83.912
Totale debiti verso controllanti (11)	14.371	83.912
12) Debiti tributari		
Esigibili entro l'esercizio successivo	29.206	88.292
Totale debiti tributari (12)	29.206	88.292
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
Esigibili entro l'esercizio successivo	105.063	115.336
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale (13)	105.063	115.336
14) Altri debiti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	286.789	248.747
Totale altri debiti (14)	286.789	248.747
Totale debiti (D)	8.618.501	3.282.120
E) RATEI E RISCONTI	25.414	30.095
TOTALE PASSIVO	11.515.751	6.123.121

CONTO ECONOMICO

	31/12/2017	31/12/2016
A) VALORE DELLA PRODUZIONE:		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	7.122.121	7.642.482
5) Altri ricavi e proventi		
Altri	221.314	29.736
Totale altri ricavi e proventi	221.314	29.736
Totale valore della produzione	7.343.435	7.672.218
B) COSTI DELLA PRODUZIONE:		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	468.571	568.067
7) Per servizi	3.488.948	3.337.031
8) Per godimento di beni di terzi	481.629	656.917
9) Per il personale:		
a) Salari e stipendi	1.313.467	1.520.879
b) Oneri sociali	440.937	502.520
c) Trattamento di fine rapporto	92.831	99.077
Totale costi per il personale	1.847.235	2.122.476
10) Ammortamenti e svalutazioni:		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	79.928	114.463
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	263.022	222.820
d) Svalutazione crediti attivo circolante e disponibilità liquide	0	3.000
Totale ammortamenti e svalutazioni	342.950	340.283
11) Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-22.816	-13.686
12) Accantonamenti per rischi	12.000	12.000

13) Altri accantonamenti	50.000	0
14) Oneri diversi di gestione	455.028	377.100
Totale costi della produzione	7.123.545	7.400.188
Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)	219.890	272.030
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI:		
16) Altri proventi finanziari:		
d) Proventi diversi dai precedenti		
Altri	1.691	1.164
Totale proventi diversi dai precedenti	1.691	1.164
Totale altri proventi finanziari	1.691	1.164
17) Interessi e altri oneri finanziari		
Altri	84.452	34.054
Totale interessi e altri oneri finanziari	84.452	34.054
Totale proventi e oneri finanziari (C) (15+16-17+-17-bis)	-82.761	-32.890
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)	137.129	239.140
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
Imposte correnti	87.120	202.787
Imposte differite e anticipate	-5.803	-36.393
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	81.317	166.394
21) UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO	55.812	72.746

RENDICONTO FINANZIARIO (FLUSSO REDDITUALE CON METODO INDIRETTO)

	Esercizio Corrente	Esercizio Precedente
A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	55.812	72.746
Imposte sul reddito	81.317	166.394
Interessi passivi/(attivi)	82.761	32.890
(Dividendi)	0	0
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	(3.492)	0
1. Utile / (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	216.398	272.030
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamenti ai fondi	154.831	114.077
Ammortamenti delle immobilizzazioni	342.950	337.283
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	0
<i>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>	497.781	451.360
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	714.179	723.390
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(22.817)	(13.686)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	401.882	(526.919)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(654.252)	817.469
Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi	233.721	41.937
Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi	(4.681)	(4.201)
Altri decrementi / (Altri incrementi) del capitale circolante netto	20.335	85.547
<i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>(25.812)</i>	<i>400.147</i>
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	688.367	1.123.537
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/(pagati)	(82.761)	(32.890)
(Imposte sul reddito pagate)	(256.884)	(64.791)
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	(149.714)	(68.975)
Altri incassi/(pagamenti)	0	0
<i>Totale altre rettifiche</i>	<i>(489.359)</i>	<i>(166.656)</i>
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	199.008	956.881
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
(Investimenti)	(4.659.735)	(288.794)
Disinvestimenti	8.814	0
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
(Investimenti)	(11.147)	(15.212)
Disinvestimenti	0	0
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>		
(Investimenti)	0	(290)
Disinvestimenti	0	7.614
<i>Attività finanziarie non immobilizzate</i>		
(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)	(4.662.068)	(296.682)
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	486.465	(342.758)
Accensione finanziamenti	6.270.000	42.000
(Rimborso finanziamenti)	(664.974)	(11.670)

Mezzi propri

Aumento di capitale a pagamento	0	0
(Rimborso di capitale)	1	0
Cessione (Acquisto) di azioni proprie	0	0
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	0	0
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	6.091.492	(312.428)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	1.628.432	347.771
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	0	0
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio		
Depositi bancari e postali	352.243	4.607
Assegni	0	0
Denaro e valori in cassa	341	206
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	352.584	4.813
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	1.980.794	352.243
Assegni	0	0
Denaro e valori in cassa	222	341
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	1.981.016	352.584
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0

Nota Integrativa al bilancio di esercizio al 31/12/2017

PREMESSA

Il bilancio chiuso al 31/12/2017 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, ad eccezione delle voci per le quali il D.Lgs 139/2015 ha introdotto nuovi criteri di valutazione 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.

Con riferimento all'applicazione delle regole di transizione in merito alle novità introdotte dal D.Lgs 139/2015 e in parte già declinate nei nuovi principi contabili, nel caso di applicazione retroattiva, ai sensi dell'OIC 29, l'effetto del cambiamento è stato portato a rettifica del Patrimonio Netto di apertura, e ove fattibile, sono stati rideterminati gli effetti comparativi.

Le specifiche sezioni della nota integrativa illustrano i criteri con i quali è stata data attuazione all'art. 2423 quarto comma, in caso di mancato rispetto in tema di rilevazione, valutazione, presentazione e informativa, quando la loro osservanza abbia effetti irrilevanti sulla rappresentazione veritiera e corretta.

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

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

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

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;
- 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 diritti di brevetto industriale ed i diritti di utilizzazione delle opere d'ingegno sono ammortizzati con aliquota del 33,33% sulla base della loro presunta durata di utilizzazione, comunque non superiore a quella fissata dai contratti di licenza.

Le immobilizzazioni in corso non sono oggetto di ammortamento.

L'ammortamento dei costi sostenuti per migliorie su beni di terzi viene effettuato con aliquote determinate sulla base della residua durata del contratto e della residua possibilità di utilizzo; gli altri costi di carattere pluriennale sono ammortizzati in cinque anni.

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

Le immobilizzazioni materiali sono rilevate alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi ai beni acquisiti e sono iscritte, nel limite del valore recuperabile, al costo di acquisto o di 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.

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

Per tali beni l'ammortamento è stato applicato in modo unitario sul nuovo valore contabile tenuto conto della residua vita utile.

Con riferimento alla capitalizzazione degli oneri finanziari dell'esercizio si precisa di non avere operato alcuna ripresa ad incremento delle immobilizzazioni, non ricorrendone la fattispecie.

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

Tutti i cespiti, compresi quelli temporaneamente non utilizzati, sono stati ammortizzati, ad eccezione di quelli la cui utilità non si esaurisce, e che sono costituiti da terreni, a tale proposito già dall'esercizio 2016 è

stata ripresa la procedura dell'ammortamento del costo del fabbricato industriale di Monticello Brianza.

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

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

Sono state applicate le aliquote che rispecchiano il risultato dei piani di ammortamento tecnici, confermate dalle realtà aziendali e ridotte del 50% per le acquisizioni intervenute nel primo semestre dell'esercizio, in quanto esistono per queste ultime le condizioni previste dall'OIC 16 par.61, mentre per gli investimenti attuati nel secondo semestre le aliquote sono rapportate al tempo trascorso.

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

I cespiti obsoleti e quelli che non saranno più utilizzati o utilizzabili nel ciclo produttivo, sulla base dell'OIC 16 par.80 non sono stati ammortizzati e sono stati valutati al minor valore tra il valore netto contabile e il valore recuperabile.

Qui di seguito sono specificate le aliquote applicate:

Impianti generici	10%	Mobili e Macchine ordinarie ufficio	12%
Impianti specifici	10%	Macchine ufficio elettroniche	20%
Autovetture	25%	Mezzi di trasporto interno	20%
Attrezzature	25%		

Per alcuni cespiti di scarsa rilevanza e di costo unitario non superiore ad euro 516.= è stata operata l'imputazione diretta del costo nel conto economico, stimando la scarsa significatività dei relativi importi (sia singolarmente, sia cumulativamente ed in considerazione della loro rapida usura e delle elevate possibilità di danneggiamento).

Le immobilizzazioni materiali sono state rivalutate in base alle leggi generali di cui al D.L. 185/2008, con riguardo al solo fabbricato industriale di Monticello Brianza. Non sono state effettuate rivalutazione discrezionali o volontarie e le valutazioni effettuate trovano il loro limite massimo nel valore d'uso, oggettivamente determinato, dell'immobilizzazione stessa.

Contributi pubblici in conto impianti e in conto esercizio

I contributi in conto impianti erogati dallo Stato anche sotto forma di crediti di imposta sono stati rilevati, in conformità con l'OIC 16 par.87, in quanto acquisiti sostanzialmente in via definitiva.

Sono stati rilevati applicando il metodo indiretto e pertanto rilevati nella voce del conto economico 'A5 altri ricavi e proventi', e rinviati per competenza agli esercizi successivi, attraverso l'iscrizione del contributo in una apposita voce dei risconti passivi.

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

Costi accessori relativi ai finanziamenti

La società per i debiti sorti dal 2016 non ha applicato il criterio del costo ammortizzato e pertanto i costi relativi ai finanziamenti sorti nell'esercizio 2017 sono iscritti mediante la tecnica dei risconti, in considerazione dell'irrilevanza degli effetti se iscritti col metodo del costo ammortizzato.

Partecipazioni

Le partecipazioni sono classificate nell'attivo immobilizzato ovvero nell'attivo circolante sulla base della loro destinazione.

Partecipazioni immobilizzate

Le partecipazioni immobilizzate, detenute in altre imprese e consorzi d'impresa, sono state valutate attribuendo a ciascuna partecipazione il costo specificamente sostenuto.

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

Rimanenze

Le rimanenze sono rilevate alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi ai beni acquisiti e sono iscritte al minor valore tra il costo di acquisto, comprensivo di tutti i costi e oneri accessori di diretta imputazione, ed il presumibile valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato corrispondente per le materie prime e sussidiarie che partecipano alla realizzazione dei servizi.

Più precisamente le materie prime, sussidiarie e i prodotti finiti sono stati valutati applicando il costo specifico.

Crediti

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

I crediti 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 e di settore, nonché sui fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio che hanno riflessi sui valori alla data del bilancio.

Note sull'applicazione del D.Lgs 139/2015

La società si è avvalsa della facoltà (OIC 15 par.89) di non applicare il criterio del costo ammortizzato e dell'attualizzazione per i crediti iscritti in bilancio al 31 dicembre 2015, e pertanto tali criteri, ove applicabili, sono stati utilizzati esclusivamente per i crediti rilevati a partire dal 1° gennaio 2016. I crediti iscritti in bilancio al 31 dicembre 2017 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.

Attività finanziarie dell'attivo circolante

Non sussistono partecipazioni e titoli che costituiscono immobilizzazioni da iscrivere in dette attività.

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, se esistenti vengono 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).

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, per i quali non è stato applicato il criterio del costo ammortizzato, sono stati rilevati al valore nominale, ritenuto rappresentativo del loro valore di estinzione.

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 sull'applicazione del D.Lgs 139/2015

La società ha valutato i debiti relativi ai finanziamenti assunti nel corso del 2017, in base al valore nominale, avvalendosi a tal fine della deroga disposta dal IV comma dell'art. 2423 C.C. e di quanto previsto dal principio OIC 19 par. 42, sulla base del quale il criterio del costo ammortizzato può non essere applicato ai crediti/debiti se gli effetti sono irrilevanti. A tal fine si sono valutati gli effetti derivanti dall'applicazione del costo ammortizzato rispetto all'iscrizione a valore nominale del debito di finanziamento e in considerazione degli importi dei costi di transazione sull'importo complessivo del debito, si sono ritenuti tali effetti non rilevanti. Alla luce di questa considerazione la rilevazione iniziale del debito è effettuata al valore nominale, i costi di transazione iniziali sostenuti per ottenere finanziamenti (spese di istruttoria, imposta sostitutiva su finanziamenti a medio termine, oneri di perizia dell'immobile) sono rilevati tra i risconti attivi nella classe D dell'attivo dello stato patrimoniale, i costi di transazione iniziali rilevati tra i risconti attivi sono addebitati a conto economico lungo la durata del prestito a quote costanti ad integrazione degli interessi passivi nominali.

Il debito per il finanziamento infruttifero erogato da Ci.Ai. nel corso del 2016 è stato valutato al valore nominale, in quanto non ci sono spese di istruttoria relative all'erogazione del finanziamento medesimo.

Valori in valuta

Le eventuali attività e/o passività in valuta, ad eccezione delle immobilizzazioni, sono iscritte al tasso di cambio a pronti alla data di chiusura dell'esercizio, con imputazione a conto economico dei relativi utili e perdite su cambi.

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

L'ammontare dei crediti vantati verso i soci per i versamenti dovuti alla data di chiusura dell'esercizio è pari ad € 0 (€ 0 nel precedente esercizio), di cui € 0 richiamati.

IMMOBILIZZAZIONI

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono pari a € 60.654 (€ 378.726 nel precedente esercizio).

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

	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio				
Costo	933	4.000	373.793	378.726
Valore di bilancio	933	4.000	373.793	378.726
Variazioni nell'esercizio				
Incrementi per acquisizioni	11.148	0	0	11.148
Riclassifiche (del valore di bilancio)	0	-4.000	-245.291	-249.291
Ammortamento dell'esercizio	4.515	0	75.414	79.929
Totale variazioni	6.633	-4.000	-320.705	-318.072
Valore di fine esercizio				
Costo	7.566	0	53.088	60.654
Valore di bilancio	7.566	0	53.088	60.654

Qui di seguito sono fornite le seguenti ulteriori informazioni

Composizione della voce "Altre immobilizzazioni immateriali"

La voce "Altre immobilizzazioni immateriali" pari a € 53.088 è composta da costi sostenuti per migliorie apportate a beni di terzi quali impianti originariamente oggetto di locazioni finanziarie.

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.

Gli incrementi si riferiscono agli investimenti in software conclusi nell'esercizio.

Le riclassificazioni operate riguardano l'imputazione dei residui importi delle spese incrementative effettuate sugli immobili in leasing riscattati nel corso del 2017.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono pari a € 6.537.583 (€ 1.896.901 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 immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio						
Costo	1.180.556	2.365.336	95.715	245.285	103.500	3.990.392
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	380.446	1.428.213	83.571	201.261	0	2.093.491
Valore di bilancio	800.110	937.123	12.144	44.024	103.500	1.896.901
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni	4.346.969	185.862	447	1.552	52.120	4.586.950
Riclassifiche (del valore di bilancio)	410.585	0	0	0	-88.500	322.085
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	0	0	0	5.332	0	5.332
Ammortamento dell'esercizio	65.290	176.016	4.962	16.753	0	263.021
Totale variazioni	4.692.264	9.846	-4.515	-20.533	-36.380	4.640.682
Valore di fine esercizio						
Costo	5.938.110	2.551.198	96.162	227.593	67.120	8.880.183
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	445.736	1.604.229	88.533	204.102	0	2.342.600
Valore di bilancio	5.492.374	946.969	7.629	23.491	67.120	6.537.583

Qui di seguito sono fornite le seguenti ulteriori informazioni.

Si precisa che nella voce "Altre Variazioni" relativa a Terreni e Fabbricati, l'importo di euro 410.585 si riferisce per euro 249.292 alla riclassificazione delle immobilizzazioni immateriali per spese incrementative su beni di terzi e ad euro 161.293 alla riclassifica dei risconti attivi degli oneri di prelocazione e di istruttoria del leasing, portati in aumento del costo di acquisto del fabbricato di Verderio per effetto del riscatto anticipato del contratto di locazione finanziaria.

L'incremento comprende anche il costo riferibile al terreno pari ad euro 1.762.000 determinato con apposita perizia in data 21 novembre 2017.

Composizione della voce "Altri beni"

La voce "Altri beni" pari a € 23.491 è costituita da autoveicoli, macchine d'ufficio elettroniche, arredi e piccole attrezzature di costo unitario inferiore a 516 euro. I decrementi di questa voce sono dovuti alla cessione di un autovettura aziendale il cui costo storico era originariamente di euro 19.244 e il relativo fondo d'ammortamento di euro 13.912.

Gli acconti, che nel corso dell'esercizio precedente risultavano essere pari ad euro 103.500, si sono ridotti di euro 88.500 in quanto riferiti a importi relativi ad impianti specifici di processo ultimati ed entrati in funzione nel 2017. Nel corso dell'esercizio il valore delle immobilizzazioni in corso ha subito un incremento di euro 52.120 per le spese sostenute per la fase progettuale di innovazione tecnologica dell'impianto di processo, ed il saldo finale ammonta ad euro 67.120.

Operazioni di locazione finanziaria

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

	Importo
Ammontare complessivo dei beni in locazione finanziaria al termine dell'esercizio	107.250
Ammortamenti che sarebbero stati di competenza dell'esercizio	71.500
Rettifiche e riprese di valore che sarebbero state di competenza dell'esercizio	0
Valore attuale delle rate di canone non scadute al termine dell'esercizio	0
Oneri finanziari di competenza dell'esercizio sulla base del tasso d'interesse effettivo	0

PROSPETTO LEASING FINANZIARIO	BANCO POPOLARE	TOTALE
CONTRATTO DI LEASING	817471	
DATA DI STIPULA	01/01/2009	
DATA TERMINE CONTRATTO	31/12/2015	
BENE STRUMENTALE	separatori ottici vauchè	
COSTO DEL BENE PER IL CONCEDENTE	715.000	715.000
PREZZO DI RISCATTO	7.150	
DURATA DEL CONTRATTO (MESI COMPLESSIVI)	84	
CANONI DI COMPETENZA	-	-

QUOTA INTERESSI RIFERIBILE AI CANONI MATURATI		
QUOTA CAPITALE RIFERIBILE AI CANONI RIMBORSATI	-	-
VALORE ATTUALE CANONI NON SCADUTI E RISCATTO		
FONDO AMMORTAMENTO AL 31.12.2017	607.750	607.750
COSTO RESIDUO NETTO DEL BENE AL 31.12.2017	107.250	107.250
ALIQUOTA AMMORTAMENTI BENI IN LEASING	10,00%	
AMMORTAMENTI BENI IN LEASING	71.500	71.500

Immobilizzazioni finanziarie

Partecipazioni, altri titoli e strumenti derivati finanziari attivi

Le partecipazioni comprese nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a € 2.930 (€ 2.930 nel precedente esercizio).

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

	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni
Valore di inizio esercizio		
Costo	2.930	2.930
Valore di bilancio	2.930	2.930
Variazioni nell'esercizio		
Valore di fine esercizio		
Costo	2.930	2.930
Valore di bilancio	2.930	2.930

Crediti immobilizzati

I crediti compresi nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a € 0 (€ 0 nel precedente esercizio).

Partecipazioni in imprese controllate

Non esistono partecipazioni in imprese controllate, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 5 del Codice Civile.

Partecipazioni in imprese comportanti responsabilità illimitata

La società non detiene partecipazioni comportanti la responsabilità illimitata.

Partecipazioni in imprese collegate

Non esistono partecipazioni in imprese collegate, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 5 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, non sono state iscritte immobilizzazioni finanziarie ad un valore superiore al loro fair value.

	Valore contabile	Fair Value
Partecipazioni in altre imprese	2.930	2.930

	Descrizione	Valore contabile	Fair Value
Total e	CONSORZIO CISE	1.291	1.291
	COREPLA	1.639	1.639
		2.930	2.930

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 € 205.811 (€ 182.994 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	167.710	38.101	205.811
Prodotti finiti e merci	15.284	-15.284	0
Totale rimanenze	182.994	22.817	205.811

Crediti

I crediti compresi nell'attivo circolante sono pari a € 2.688.737 (€ 3.036.245 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	1.670.083	0	1.670.083	39.000	1.631.083
Verso controllanti	444.724	0	444.724	0	444.724
Crediti tributari	247.013	0	247.013		247.013
Imposte anticipate			108.823		108.823
Verso altri	10.591	246.503	257.094	0	257.094
Totale	2.372.411	246.503	2.727.737	39.000	2.688.737

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	2.032.965	-401.882	1.631.083	1.631.083	0	0
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	546.470	-101.746	444.724	444.724	0	0
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	98.847	148.166	247.013	247.013	0	0
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	103.438	5.385	108.823			
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	254.525	2.569	257.094	10.591	246.503	0
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	3.036.245	-347.508	2.688.737	2.333.411	246.503	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	1.631.083	1.631.083
Crediti verso controllanti iscritti nell'attivo circolante	444.724	444.724
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	247.013	247.013
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	108.823	108.823
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	257.094	257.094
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	2.688.737	2.688.737

Crediti - Operazioni con retrocessione a termine

Non esistono 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.

Attività finanziarie

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

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a € 1.981.016 (€ 352.584 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	352.243	1.628.551	1.980.794
Denaro e altri valori in cassa	341	-119	222
Totale disponibilità liquide	352.584	1.628.432	1.981.016

La variazione intervenuta deriva parzialmente dalle maggiori disponibilità liquide generate dall'accensione di finanziamenti che non risultano ancora impiegate al termine dell'esercizio 2017.

RATEI E RISCONTI ATTIVI

I ratei e risconti attivi sono pari a € 39.020 (€ 272.741 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	272.741	-233.721	39.020
Totale ratei e risconti attivi	272.741	-233.721	39.020

La variazione è principalmente dovuta alla riclassificazione dell'importo di 161.293 dei risconti relativi agli oneri di prelocazione e alle spese accessorie imputate alla voce fabbricati per effetto del anticipato dell'immobile condotto il locazione finanziaria.

Composizione dei risconti attivi:

Ratei e Risconti attivi entro 12 mesi	Valore al 31/12/17
risconti attivi	15.929
Spese telefoniche	469
Noleggi	63
Assicurazioni	9.794
Manutenzioni	980
Locazione operativa fotocopiatrice	63
Oneri accessori mutuo chirografario	303
Oneri accessori mutuo ipotecario	2.003
Diversi di minor importo	1.597
Licenza antivirus	270
Licenza Pec	44
Licenza Firewall	344
Arrotondamenti	(1)
Totale ratei e risconti attivi entro 12 mesi	15.929

Ratei e Risconti attivi oltre 12 mesi	Valore al 31/12/17
risconti attivi	23.091
Oneri accessori mutuo chirografario	1.695
Oneri accessori mutuo ipotecario	21.378
Licenza antivirus	19
Arrotondamenti	(1)
Totale ratei e risconti attivi oltre 12 mesi	23.091

Oneri finanziari capitalizzati

Si precisa che nell'esercizio non risultano oneri finanziari dell'esercizio imputati ai valori iscritti nell'attivo dello Stato Patrimoniale, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 8 del Codice Civile.

A complemento delle informazioni fornite sull'attivo dello Stato Patrimoniale si attesta che non sono operate nell'esercizio 'Svalutazioni per perdite durevoli di valore' e le 'Rivalutazioni delle immobilizzazioni materiali e immateriali'

Rivalutazione delle immobilizzazioni immateriali e materiali

Ai sensi dell'art.10 della legge 72/1983 il seguente prospetto riepiloga le rivalutazioni monetarie ed economiche effettuate dalla società in precedenti esercizi:

Immobilizzazioni materiali:

	Rivalutazioni di legge	Totale rivalutazioni
Terreni e fabbricati	97.556	97.556
Totale	97.556	97.556

INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

Patrimonio Netto

Il Patrimonio Netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a € 1.984.699 (€ 1.928.886 nel precedente esercizio).

Nei prospetti riportati di seguito viene evidenziata la movimentazione subita durante l'esercizio 2017 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	1.032.900	0	0	0
Riserva legale	206.580	0	0	0
Altre riserve				
Riserva straordinaria	616.663	0	72.746	0
Varie altre riserve	-3	0	0	2
Totale altre riserve	616.660	0	72.746	2
Utile (perdita) dell'esercizio	72.746	0	-72.746	0
Totale Patrimonio netto	1.928.886	0	0	2

	Decrementi	Riclassifiche	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	0	0		1.032.900
Riserva legale	0	0		206.580
Altre riserve				
Riserva straordinaria	0	-1		689.408
Varie altre riserve	0	0		-1
Totale altre riserve	0	-1		689.407
Utile (perdita) dell'esercizio	0	0	55.812	55.812
Totale Patrimonio netto	0	-1	55.812	1.984.699

	Descrizione	Importo
	DIFFERENZA DA ARROTONDAMENTO ALL'UNITA' DI EURO	-1
Totale		-1

Ai fini di una migliore intelligibilità delle variazioni del Patrimonio Netto qui di seguito vengono evidenziate le movimentazioni dell'esercizio 2016:

	Valore di inizio esercizio	Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi
Capitale	1.032.900	0	0	0
Riserva legale	206.580	0	0	0
Altre riserve				
Riserva straordinaria	565.180	0	51.483	0
Varie altre riserve	-3	0	0	0
Totale altre riserve	565.177	0	51.483	0
Utile (perdita) dell'esercizio	51.483	0	-51.483	0
Totale Patrimonio netto	1.856.140	0	0	0

	Decrementi	Riclassifiche	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	0	0		1.032.900
Riserva legale	0	0		206.580
Altre riserve				
Riserva straordinaria	0	0		616.663
Varie altre riserve	0	0		-3
Totale altre riserve	0	0		616.660
Utile (perdita) dell'esercizio	0	0	72.746	72.746
Totale Patrimonio netto	0	0	72.746	1.928.886

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	1.032.900	VERSAMENTO SOCI	B	1.032.900	0	0
Riserva legale	206.580	UTILI	B	206.580	0	0
Altre riserve						
Riserva straordinaria	689.408	UTILI	A,B,C	689.408	0	0
Varie altre riserve	-1			0	0	0
Totale altre riserve	689.407			689.408	0	0
Totale	1.928.887			1.928.888	0	0
Quota non distribuibile				1.239.480		
Residua quota distribuibile				689.408		
Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci D: per altri vincoli statutari E: altro						

Descrizione	Importo	Origine/natura	Possibilità di utilizzazioni	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi: per copertura perdite	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi: per altre ragioni	Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci D: per altri vincoli statutari E: altro
Riserva di arrotondamento	-1	Arrotondamenti	Nessuna	0	0	0	
Totale	-1						

L'importo di euro 1.239.480, definito come quota non distribuibile, è costituito dalle voci del capitale sociale

per euro 1.032.900 e della riserva legale per euro 206.580; non ricorrono le altre ipotesi di indistribuibilità previste dall'articolo 2426 n.5.

A complemento delle informazioni fornite sul Patrimonio Netto qui di seguito si specificano le seguenti ulteriori informazioni.

Riserve di rivalutazione

Detta riserva è stata utilizzata in precedenti esercizi per la copertura di perdite.

FONDI PER RISCHI ED ONERI

I fondi per rischi ed oneri sono iscritti nelle passività per complessivi € 227.002 (€ 228.876 nel precedente esercizio).

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

	Fondo per trattamento di quiescenza e obblighi simili	Fondo per imposte anche differite	Strumenti finanziari derivati passivi	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	0	0	0	228.876	228.876
Variazioni nell'esercizio					
Accantonamento nell'esercizio	0	0	0	62.000	62.000
Utilizzo nell'esercizio	0	0	0	63.874	63.874
Totale variazioni	0	0	0	-1.874	-1.874
Valore di fine esercizio	0	0	0	227.002	227.002

Fondo per rischi ed oneri	Valore al 31/12/2016	Accantonamento	Utilizzo	Valore al 31/12/2017
Fondo bonifica sito fine attività	37.000	12.000		49.000
Fondo bonifica amianto Monticello	25.000		25.000	-
Fondo spese interne bonifica amianto	25.000		25.000	-
Fondo spese vertenze legali	30.000		13.874	16.126
Fondo spese future	-	50.000		50.000
Fondo ripristino e bonifica terreni Monticello	111.876			111.876
Totale	228.876	62.000	63.874	227.002

Gli accantonamenti stanziati a carico dell'esercizio riguardano:

- la previsione degli oneri di bonifica del sito di Verderio al termine dell'attività, per euro 12.000;
- l'accantonamento al fondo spese future per euro 50.000 riguardanti le attività legate alle prospettate spese di innovazione tecnologica dell'impianto di processo e alle probabili situazioni di fermo temporaneo dello stesso.

TFR

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto tra le passività per complessivi € 660.135 (€ 653.144 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	653.144
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	92.831
Utilizzo nell'esercizio	78.588
Altre variazioni	-7.252
Totale variazioni	6.991
Valore di fine esercizio	660.135

La voce "Accantonamento nell'esercizio" comprende sia gli accantonamenti al fondo TFR, per euro 87.783, sia gli accantonamenti destinati ad altri fondi di previdenza complementare, pari a euro 5.048.

La voce "Altre variazioni" riprende l'importo dell'imposta sostitutiva pari a euro 2.204 e l'utilizzo per la parte degli accantonamenti destinati alla previdenza complementare.

Gli utilizzi si riferiscono invece agli importi di TFR liquidato a titolo di acconto o in occasione della cessazione del rapporto di lavoro.

DEBITI

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi € 8.618.501 (€ 3.282.120 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Debiti verso soci per finanziamenti	510.000	0	510.000
Debiti verso banche	0	6.105.495	6.105.495
Debiti verso altri finanziatori	30.330	-14.004	16.326
Acconti	28.848	0	28.848
Debiti verso fornitori	2.176.655	-654.252	1.522.403

Debiti verso controllanti	83.912	-69.541	14.371
Debiti tributari	88.292	-59.086	29.206
Debiti vs.istituti di previdenza e sicurezza sociale	115.336	-10.273	105.063
Altri debiti	248.747	38.042	286.789
Totale	3.282.120	5.336.381	8.618.501

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 soci per finanziamenti	510.000	0	510.000	0	510.000	0
Debiti verso banche	0	6.105.495	6.105.495	486.465	5.619.030	3.550.913
Debiti verso altri finanziatori	30.330	-14.004	16.326	14.004	2.322	0
Acconti	28.848	0	28.848	0	28.848	0
Debiti verso fornitori	2.176.655	-654.252	1.522.403	1.522.403	0	0
Debiti verso controllanti	83.912	-69.541	14.371	14.371	0	0
Debiti tributari	88.292	-59.086	29.206	29.206	0	0
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	115.336	-10.273	105.063	105.063	0	0
Altri debiti	248.747	38.042	286.789	286.789	0	0
Totale debiti	3.282.120	5.336.381	8.618.501	2.458.301	6.160.200	3.550.913

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	ITALIA	UE
Area geografica			
Debiti verso soci per finanziamenti	510.000	510.000	0
Debiti verso banche	6.105.495	6.105.495	0
Debiti verso altri finanziatori	16.326	16.326	0
Acconti	28.848	28.848	0
Debiti verso fornitori	1.522.403	1.520.673	1.730
Debiti verso imprese	14.371	14.371	0

controllanti			
Debiti tributari	29.206	29.206	0
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	105.063	105.063	0
Altri debiti	286.789	286.789	0
Debiti	8.618.501	8.616.771	1.730

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti le garanzie reali sui beni sociali, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del Codice Civile:

	Debiti assistiti da ipoteche	Totale debiti assistiti da garanzie reali	Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
Debiti verso soci per finanziamenti	0	0	510.000	510.000
Debiti verso banche	5.680.345	5.680.345	425.150	6.105.495
Debiti verso altri finanziatori	0	0	16.326	16.326
Acconti	0	0	28.848	28.848
Debiti verso fornitori	0	0	1.522.403	1.522.403
Debiti verso controllanti	0	0	14.371	14.371
Debiti tributari	0	0	29.206	29.206
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	0	0	105.063	105.063
Altri debiti	0	0	286.789	286.789
Totale debiti	5.680.345	5.680.345	2.938.156	8.618.501

In data 3 agosto 2017, è stato stipulato un contratto di mutuo ipotecario, con atto numero di repertorio 6.509 e numero di raccolta 4.301, a rogito del notaio Michele Oggioni, con il Credito Valtellinese per un importo originario complessivo di euro 5.820.000 da rimborsare in 144 rate mensili posticipate. Tale contratto prevede un'ipoteca per una somma complessiva di euro 10.476.000 sul complesso industriale sito in Verderio, via Piave n.89, costituito da un unico fabbricato di due capannoni. L'importo erogato è stato in parte utilizzato per finanziare l'operazione di riscatto anticipato degli stessi immobili.

Inoltre in data 5 luglio 2017 è stato stipulato, con la Banca Popolare di Sondrio, un mutuo chirografario per originari euro 450.000, da rimborsare in 84 rate mensili, al fine di realizzare opere di ristrutturazione sui tetti degli immobili di Monticello Brianza e di Verderio.

Debiti - Operazioni con retrocessione a termine

Non ci sono 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

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti i finanziamenti effettuati dai soci della società, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 19-bis del Codice Civile.

L'importo di euro 510.000 è relativo al finanziamento infruttifero concesso dalla controllante SILEA S.p.A., per il quale si applica la postergazione prevista dall'art. 2467 del Codice Civile come richiamato dall'art. 2497 - quinquies del Codice Civile, a causa della quale risulta di fatto superato il termine di rimborso apposto in origine.

La sua valutazione è avvenuta sulla base del valore nominale, non si è applicato il criterio del costo ammortizzato in quanto il finanziamento è stato concesso prima del 31 dicembre 2015, non è determinata una scadenza ed è postergato.

	Scadenza (gg/mm/aaaa)	Quota in scadenza	Quota con clausola di postergazione in scadenza
		510.000	510.000
Totale		510.000	510.000

Ristrutturazione del debito

Nell'esercizio corrente, la società non ha attivato alcuna operazione di ristrutturazione del debito, non sussistendone le ragioni.

	Debiti ristrutturati scaduti	Debiti ristrutturati non scaduti	Altri debiti	Totale debiti	% Debiti ristrutturati	% Altri debiti
Debiti verso fornitori	0	0	1.522.403	1.522.403	0	100,00
Debiti verso banche	0	0	6.105.495	6.105.495	0	100,00
Debiti verso altri finanziatori	0	0	16.326	16.326	0	100,00
Debiti verso imprese controllanti	0	0	14.371	14.371	0	100,00
Debiti tributari	0	0	29.206	29.206	0	100,00
Debiti verso istituti di previdenza	0	0	105.063	105.063	0	100,00
Totale	0	0	7.792.864	7.792.864	0	100,00

RATEI E RISCONTI PASSIVI

I ratei e risconti passivi sono iscritti nelle passività per complessivi € 25.414 (€ 30.095 nel precedente esercizio).

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	500	-500	0
Risconti passivi	29.595	-4.181	25.414
Totale ratei e risconti passivi	30.095	-4.681	25.414

Composizione dei ratei e risconti passivi:

Ratei e Risconti entro 12 mesi	Valore al 31/12/2017
Risconti passivi	4.182
Bonus investimenti credito imp. 15%	4.182
Ratei passivi	-
Totale ratei e risconti entro 12 mesi	4.182

Ratei e Risconti oltre 12 mesi	Valore al 31/12/2017
Risconti passivi	21.232
Bonus investimenti credito imp. 15%	21.232
Totale ratei e risconti entro 12 mesi	21.232

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
-----------------------	---------------------------

	PROVENTI SACCO VIOLA SILEA	1.611.177
	PROVENTI SELEZIONE PLASTICA SILEA	11.284
	PROVENTI SELEZIONE MULTILEGGERO	639.118
	PROVENTI SELEZIONE SCARTO SILEA	0
	PROVENTI SELEZ. MULTIPESANTI GELSIA	60.427
	PROVENTI DA CARTA E CARTONE	185.778
	PROVENTI DA PLASTICA	3.708.296
	PROVENTI DA ROTTAMI FERROSI	4.588
	CESSIONE CARTE E CARTONI	70.734
	ALTRI RICAVI E PROVENTI	830.721
	ARROTONDAMENTI	-2
Total e		7.122.121

Di seguito si riporta il dettaglio delle variazioni intervenute rispetto all'esercizio precedente.

Ricavi delle vendite e delle prestazioni	Valore al 31/12/2017	Valore al 31/12/2016	Variazioni
Proventi sacco viola SILEA	1.611.177	1.789.691	(178.514)
Proventi selezione plastica SILEA	11.284	6.729	4.555
Proventi selezione multileggero	639.118	654.426	(15.308)
Proventi selezione scarto SILEA	-	-	-
Proventi selezione multipesante GELSIA	60.427	442.667	(382.240)
Proventi da carta e cartone	185.778	194.361	(8.583)
Proventi da plastica	3.708.296	3.728.313	(20.017)
Proventi da rottami ferrosi	4.588	5.250	(662)
Cessioni carte e cartone	70.734	268.678	(197.944)
Altri ricavi e proventi	830.721	552.367	278.354
Arrotondamenti	(2)		(2)
Totale ricavi delle vendite e delle prestazioni	7.122.121	7.642.482	(520.361)

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	7.122.121
Total e		7.122.121

Altri ricavi e proventi

Gli altri ricavi e proventi sono iscritti nel valore della produzione del conto economico per complessivi € 221.314 (€ 29.736 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Altri			
Rimborsi spese	25.554	191.576	217.130
Contributi in conto capitale (quote)	4.182	0	4.182
Altri ricavi e proventi	0	2	2
Totale altri	29.736	191.578	221.314
Totale altri ricavi e proventi	29.736	191.578	221.314

La voce "Altri ricavi e proventi", comprende le poste di ricavo aventi caratteristiche di non ricorrenza e rilevanza, con particolare riferimento al rilascio dei fondi rischi e alla contabilizzazione di una sopravvenienza attiva generata dall'intervenuta insussistenza di un debito v/fornitori, come desumibile dal seguente dettaglio:

Altri ricavi	Valore al 31/12/2017	Valore al 31/12/2016	Variazioni
Contributi in conto capitale	4.182	4.182	-
Arrotondamenti attivi	6	6	-
Penalità addebitate a fornitori	50.734	17.622	33.112
Recupero per sinistri e risarcimenti	4.204	5.070	(866)
Recupero bolli da clienti	4	32	(28)
Sopravvenienze attive ordinarie	6.318	2.823	3.495
Sopravvenienze attive per insussistenze di debiti	91.123	-	91.123
Proventi rilascio fondo rischi	61.250		61.250
Plusvalenze alienazione immobilizzazioni	3.492		3.492
Arrotondamenti	1		1
Totale altri ricavi	221.314	29.735	191.579

COSTI DELLA PRODUZIONE

Spese per servizi

Le spese per servizi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 3.488.948 (€ 3.337.031 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

Spese per servizi	Valore al 31/12/2017	Valore al 31/12/2016	Variazioni
Trasporti	12.140	9.722	2.418
Spese per smaltimento selezione	186.959	326.294	(139.335)
Utenze energetiche	353.721	387.363	(33.642)
Analisi laboratorio e depurazione	22.294	14.881	7.413
Lavorazioni esterne	765.272	479.467	285.805
Manutenzioni	202.859	346.920	(144.061)
Consulenze tecniche	46.717	28.133	18.584
Spese di pulizia impianti, uffici e sicurezza	68.861	76.561	(7.700)
Spese lavoro somministrato	601.037	811.529	(210.492)
Spese mensa, visite mediche e trasferte	83.759	88.931	(5.172)
Spese varie industriali	12.880	19.203	(6.323)
Assicurazioni	49.164	48.922	242
Consulenze amministrative e legali	64.929	38.842	26.087
Compensi amministratori	26.396	29.353	(2.957)
Contributi INPS	4.224	4.206	18
Compensi collegio sindacale	36.400	40.071	(3.671)
Spese contrattuali notarili	836	-	836
Spese telefoniche e postali	9.386	9.653	(267)
Servizi di certificazione qualità e privacy	9.126	5.751	3.375
Servizio di vigilanza	7.006	6.720	286
Distacco direttore tecnico	97.590	-	97.590
Corsi di formazione	4.347	5.299	(952)
Commissioni bancarie e istruttoria leasing	6.637	7.599	(962)
Manutenzioni uffici	16.677	19.226	(2.549)
Spese Commerciali	788.044	515.155	272.889
Altre spese amministrative	11.690	17.232	(5.542)
Arrotondamenti	(3)	(2)	(1)
Totale spese per servizi	3.488.948	3.337.031	151.917

Le spese commerciali scaturiscono dalle diverse condizioni contrattuali con COREPLA che hanno comportato la contabilizzazione di maggiori ricavi delle vendite a cui corrispondono gli importi delle spese in parola, quali compensi da riconoscere ai soci per le attività correlate ai maggiori ricavi.

Spese per godimento beni di terzi

Le spese per godimento beni di terzi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 481.629 (€ 656.917 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

Spese per godimento beni di terzi	Valore al 31/12/2017	Valore al 31/12/2016	Variazioni
Locazioni operative	1.578	13.804	(12.226)
Leasing immobiliare	353.170	533.014	(179.844)
Noleggi beni mobili	126.881	110.099	16.782
Totale spese per godimento beni di terzi	481.629	656.917	(175.288)

La diminuzione significativa deriva dal riscatto anticipato dell'immobile in leasing.

Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 455.028 (€ 377.100 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

Oneri diversi di gestione	Valore al 31/12/2017	Valore al 31/12/2016	Variazioni
Cancelleria e stampati	4.257	6.959	(2.703)
IMU/TASI	56.486	56.486	-
Imposte e tributi minori	11.596	16.325	(4.729)
Contributo Comune di Verderio	48.000	48.000	-
Penalità clienti	267.610	216.038	51.572
Oneri di utilità sociale	600	1.780	(1.180)
Sopravvenienze e insussistenze passive	65.332	28.028	37.304
Altri oneri di gestione	1.148	3.483	(2.336)
Totale oneri diversi di gestione	455.028	377.100	77.928

La voce delle sopravvenienze passive comprende l'importo di euro 45.879 relativo alla definizione del contenzioso riguardante gli addebiti da parte di COREPLA, scaturiti dal cosiddetto "bilancio di materia" degli esercizi 2015 e 2016, come peraltro evidenziato nella nota integrativa del bilancio 2016. Tale onere è da considerare di natura non ricorrente e di importo rilevante.

PROVENTI E ONERI FINANZIARI

Proventi da partecipazione

Non esistono proventi derivanti da partecipazioni in altre imprese.

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
Debiti verso banche	65.395
Altri	19.057
Totale	84.452

In relazione alla suddivisione degli interessi e altri oneri di cui all'articolo 2427, punto 12 del Codice Civile, si precisa che negli stessi risulta compreso l'importo di euro 18.122 quale onere finanziario relativo al periodo di locazione precontrattuale del contratto di locazione finanziaria immobiliare, imputato a conto economico degli esercizi ricadenti nel periodo di durata contrattuale.

RICAVI DI ENTITA' O INCIDENZA ECCEZIONALI

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 13 del codice civile, il seguente prospetto riporta i ricavi di entità o incidenza eccezionali:

	Voce di ricavo	Importo
Total e	Insussistenza di debito	91.123
	Rilascio fondi rischi	61.250
		152.373

COSTI DI ENTITA' O INCIDENZA ECCEZIONALI

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 13 del codice civile, il seguente prospetto riporta i costi di entità o incidenza eccezionali:

	Voce di costo	Importo
Total e	Definizione bilancio di materia COREPLA	45.879
		45.879

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

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Imposte correnti	Imposte relative a	Imposte differite	Imposte	Proventi (oneri)
--	-------------------------	---------------------------	--------------------------	----------------	-------------------------

		esercizi precedenti		anticipate	da adesione al regime consolidato fiscale/trasparenza a fiscale
IRES	52.121	10	0	5.385	
IRAP	34.999	-428	0	0	
Totale	87.120	-418	0	5.385	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	IRAP
A) Differenze temporanee		
Totale differenze temporanee deducibili	-440.787	-77.834
Totale differenze temporanee imponibili	0	0
Differenze temporanee nette	440.787	77.834
B) Effetti fiscali		
Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio	-101.812	-1.626
Imposte differite (anticipate) dell'esercizio	-3.976	-1.409
Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio	-105.788	-3.035

	Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificata nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES	Aliquota IRAP	Effetto fiscale IRAP
	Ammortamenti	11.708	0	11.708	24,00	2.808	3,90	456
	Svalutazioni e crediti	28.294	0	28.294	24,00	6.791	0	0
	Fondo bonifica	25.000	-25.000	0	0	0	0	0
	Fondo vertenze legali	30.000	-13.874	16.126	24,00	3.870	3,90	629
	Manutenzioni eccedenti	328.715	5.944	334.659	24,00	80.318	0	0
	Quote associative	500	-500	0	0	0	0	0
	Fondo spese future	0	50.000	50.000	24,00	12.000	3,90	1.950

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 (anticipata) - Variazione esercizio precedente

	Ires esercizio precedente	Riassorbimento variazione	Ires esercizio corrente	Ires anticipata totale
Quote associative non pagate	120	(120)		-
Fondo spese vertenze legali	7.200	(3.330)		3.870
Fondo spese bonifica amianto	6.000	(6.000)		-
Fondo svalutazione crediti tassato	6.791			6.791
Manutenzioni	78.892	(19.118)	20.545	80.319
Tributi non pagati	0			-
Fondo spese future fermo impianti	0		12.000	12.000
Ammortamenti non deducibili	2.808			2.808
Arrotondamenti vari	1	(1)		-
Totale	101.812	(28.569)	32.545	105.788

IRAP (anticipata) - Variazione esercizio precedente

	Irap esercizio precedente	Riassorbimento variazione	Irap esercizio corrente	Irap anticipata totale
Fondo spese vertenze legali	1.170	(541)		629
Fondo spese future fermo impianti	-		1.950	1.950
Ammortamenti non deducibili	456			456
Totale	1.626	(541)	1.950	3.035

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.

La determinazione dell'Irap tiene conto dell'introduzione della completa deduzione per i costi del personale a tempo indeterminato che opera anche a favore della società.

	Imponibile Ires	Imposta Ires	Imponibile Irap	Imposta Irap
Risultato prima delle imposte	137.129	32.911		
Valore della produzione + spese personale/accantonamenti		-	2.129.123	83.036
Variazioni in aumento temporanee manutenzioni eccedenti	85.602	20.544		-
Variazioni in aumento temporanee accantonamenti	62.000	14.880		-
Variazioni in aumento permanenti	130.148	31.236	761.738	29.708
Variazioni in diminuzione temporanee anni precedenti	(144.032)	(34.568)		-
Variazioni in diminuzione permanenti	(46.711)	(11.211)	(68.056)	(2.654)
Deduzione ACE	(6.965)	(1.672)		-
Deduzione cuneo fiscale			(1.925.389)	(75.090)
Totale	217.171		897.416	
Totale imposte a bilancio		52.121		34.999

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	9
Operai	52
Totale Dipendenti	61

Nel corso del 2017 la società si è avvalsa di rapporti di lavoro somministrato per un numero di ore retribuite pari a 40.334, corrispondente ad una media di 17 addetti, determinata sulla base del numero delle giornate retribuite diviso 312. I contratti di lavoro nazionale applicati sono quelli del settore del commercio e imprese di pulizia.

La funzione di direttore nel corso dell'esercizio è stata svolta mediante un contratto di distacco stipulato con Lario reti holding S.p.A..

Ai fini comparativi si evidenzia quanto segue:

	Numero medio 31/12/2017	Numero medio 31/12/2016	Variazione
Quadri	0	1	-1
Impiegati	9	9	0
Operai	52	56	-4
Totale dipendenti	61	66	-5

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	26.396	36.400

Con riguardo all'organo amministrativo si precisa che il compenso è indicato al netto dei contributi previdenziali a carico della società.

Compensi al revisore legale ovvero alla società di revisione

Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti i compensi al revisore legale ovvero alla società di revisione ai sensi dell'art. 2427 comma 1 numero 16 bis del Codice Civile. Si precisa che al Collegio Sindacale risulta pure attribuita la funzione della revisione legale, i cui compensi sono compresi nell'importo indicato nella tabella precedente; non risultano altri corrispettivi di competenza dell'esercizio per i servizi resi dai componenti dell'organo di controllo e da altre entità appartenenti alla loro rete.

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	Consistenza	Azioni	Azioni	Consistenza	Consistenza
--	-------------	-------------	-------------	--------	--------	-------------	-------------

		iniziale, numero	iniziale, valore nominale	sottoscritte nell'esercizio , numero	sottoscritte nell'esercizio , valore nominale	finale, numero	finale, valore nominale
	Ordinarie	2.000	1.032.900	0	0	2.000	1.032.900
Totale		2.000	1.032.900	0	0	2.000	1.032.900

Titoli emessi dalla società

Non vengono fornite le informazioni richieste dall'articolo 2427, comma 1 numero 18 del Codice Civile in quanto la società non ha emesso titoli.

Strumenti finanziari

Non vengono fornite le informazioni richieste dall'articolo 2427, comma 1 numero 19 del Codice Civile in quanto la società non ha emesso strumenti finanziari.

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:

	Importo
Garanzie	208.256
Passività potenziali	208.256

Garanzie

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

	Saldo iniziale	Saldo finale	Variazione
FIDEIUSSIONI	332.347	208.256	(124.091)
- ad altre imprese	332.347	208.256	(124.091)

Con riferimento a tali garanzie si precisa quanto segue:

trattasi di fidejussioni rilasciate da terzi (Credito Valtellinese) nell'interesse della società a favore dei seguenti soggetti:

Provincia di Lecco	euro 157.558
Ge.Se.M Srl	euro 4.159
Comune di Lentate s/s	euro 524
Comune di Peschiera Borromeo	euro 4.015
Consorzio Ci.Al.	euro 42.000.

Operazioni con parti correlate

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti le operazioni realizzate con parti correlate, ai sensi

dell'art. 2427, comma 1 numero 22-bis del Codice Civile, specificando a tal fine che dette operazioni di natura ricorrente sono concluse a condizioni normali di mercato. Detti rapporti di natura commerciale sono stati intrattenuti direttamente con la società controllante SILEA S.p.A. e con l'azionista CEM Ambiente S.p.A., e indirettamente con la B.E.A. S.p.A. per il tramite della sua controllata B.E.A. Gestioni S.p.A..

	Bilancio 31/12/2017	Bilancio 31/12/2017	Bilancio 31/12/2016	Bilancio 31/12/2016
STATO PATRIMONIALE	Attività	Passività	Attività	Passività
Silea S.p.A.				
Crediti v/clienti	444.724		546.470	
Finanziamento infruttifero		510.000		510.000
Debiti v/fornitori		14.371		77.157
Totale	444.724	524.371	546.470	587.157

Come già evidenziato, il supporto di natura finanziaria da parte della controllante si è concretizzato attraverso il finanziamento infruttifero, con un significativo risparmio economico a favore della Seruso.

	Bilancio 31/12/2017	Bilancio 31/12/2017	Bilancio 31/12/2016	Bilancio 31/12/2016
CONTO ECONOMICO	Costi	Ricavi	Costi	Ricavi
Ricavi da selezione		1.611.177		1.789.691
Ricavi da selezione plastica		11.284		6.729
Ricavi da selezione carta e cartone		185.778		194.361
Ricavi da selezione alluminio		1.921		3.487
Consulenze amministrative	2.243		24.396	
Penalità	0		14.261	
Spese smaltimento altri impianti	0		109.044	
Altre spese	25.118		25.068	
Totale	27.361	1.810.160	172.769	1.994.268

	Bilancio 31/12/2017	Bilancio 31/12/2017	Bilancio 31/12/2016	Bilancio 31/12/2016
STATO PATRIMONIALE	Attività	Passività	Attività	Passività
B.E.A. GESTIONI S.p.A. controllata				

da B.E.A. S.p.A. (al 90%)				
Crediti v/clienti	7.795		7.593	
Debiti v/fornitori		179.506		410.263
Totale	7.795	179.506	7.593	410.263

	Bilancio 31/12/2017	Bilancio 31/12/2017	Bilancio 31/12/2016	Bilancio 31/12/2016
CONTO ECONOMICO	Costi	Ricavi	Costi	Ricavi
Ricavi da selezione		33.291		27.453
Altri ricavi		1.800		1.750
Penalità da cliente	0		2.095	
Spese commerciali per smaltimento	706.409		447.580	
Emolumento amministratori	0		1.541	
Totale	706.409	35.091	451.216	29.203

	Bilancio 31/12/2017	Bilancio 31/12/2017	Bilancio 31/12/2016	Bilancio 31/12/2016
STATO PATRIMONIALE	Attività	Passività	Attività	Passività
CEM AMBIENTE S.p.A.				
Crediti v/clienti	42.997		159.685	
Debiti v/fornitori		8.406		19.422
Totale	42.997	8.406	159.685	19.422

	Bilancio 31/12/2017	Bilancio 31/12/2017	Bilancio 31/12/2016	Bilancio 31/12/2016
CONTO ECONOMICO	Costi	Ricavi	Costi	Ricavi
Ricavi da selezione		251.869		424.597
Altri ricavi				3.782
Spese per smaltimento				
Penalità da cliente			12.928	
Altre spese commerciali	22.915		13.401	
Totale	22.915	251.869	26.329	428.379

Accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Non esistono 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

Successivamente alla chiusura dell'esercizio 2017 non sono accaduti eventi rilevanti tali da influenzare la situazione esistente di fine periodo.

Precisiamo inoltre come già evidenziato nella presente nota che è stata definita la controversia con COREPLA - Consorzio Nazionale per la raccolta il riciclaggio e il recupero degli imballaggi in plastica – avente ad oggetto la determinazione delle quantità in ingresso e di quelle in uscita del cosiddetto "Bilancio di Materia 2015 e 2016", elemento che aveva caratterizzato questa sezione della nota integrativa 2016.

Strumenti finanziari derivati

Ai sensi dell'art. 2427 bis, comma 1, punto 1 del Codice Civile, si attesta che la società non detiene strumenti finanziari derivati.

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

La società appartiene al Gruppo di imprese facente capo alla controllante SILEA S.p.A. - Società Intercomunale Lecchese per l'Ecologia e l'Ambiente, ed è soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte della capogruppo medesima ai sensi dell'art. 2497 del Codice Civile.

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	31/12/2016	31/12/2015
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	0	0
B) Immobilizzazioni	35.592.555	40.337.243
C) Attivo circolante	29.131.893	24.875.612
D) Ratei e risconti attivi	402.425	214.656
Totale attivo	65.126.873	65.427.511
A) Patrimonio Netto		
Capitale sociale	10.968.620	10.968.620

Riserve	22.658.853	21.813.568
Utile (perdita) dell'esercizio	692.211	845.286
Totale patrimonio netto	34.319.684	33.627.474
B) Fondi per rischi e oneri	5.077.096	5.107.307
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	1.156.379	1.169.800
D) Debiti	24.572.614	25.520.994
E) Ratei e risconti passivi	1.100	1.936
Totale passivo	65.126.873	65.427.511

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2016	31/12/2015
A) Valore della produzione	42.374.727	38.373.154
B) Costi della produzione	40.546.063	35.948.482
C) Proventi e oneri finanziari	-680.748	-801.041
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie	0	0
Imposte sul reddito dell'esercizio	455.705	778.345
Utile (perdita) dell'esercizio	692.211	845.286

Destinazione del risultato d'esercizio

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

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

- Riserva Straordinaria per Euro 55.812.

Informazioni sull'obbligo di redazione del Bilancio Consolidato

La società non risulta sottoposta all'obbligo di redazione del bilancio consolidato ai sensi dell'art. 27 del D.Lgs 127/1991, non ricorrendone i presupposti. Il bilancio consolidato viene invece redatto dalla società controllante SILEA S.p.A..

Verderio, 30 marzo 2018.

L'Organo Amministrativo

VALSECCHI MASSIMILIANO

NEGRI SILVIA

CATURELLI IURI

Dichiarazione di conformità

Copia corrispondente ai documenti conservati presso la società.