

**I.R.E. S.P.A.****Bilancio di esercizio al 31/12/2017**

| Dati Anagrafici                                                                         |                         |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|
| Sede in                                                                                 | GENOVA                  |
| Codice Fiscale                                                                          | 02264880994             |
| Numero Rea                                                                              | GENOVA473022            |
| P.I.                                                                                    | 02264880994             |
| Capitale Sociale Euro                                                                   | 372.972,00 i.v.         |
| Forma Giuridica                                                                         | SOCIETA' PER AZIONI     |
| Settore di attività prevalente (ATECO)                                                  | 711220                  |
| 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 | FI.L.S.E. S.p.A.        |
| Appartenenza a un gruppo                                                                | sì                      |
| Denominazione della società capogruppo                                                  | Gruppo FI.L.S.E. S.p.A. |
| Paese della capogruppo                                                                  | ITALIA                  |
| Numero di iscrizione all'albo delle cooperative                                         |                         |

Gli importi presenti sono espressi in Euro

A

## Bilancio al 31/12/2017

### STATO PATRIMONIALE

| ATTIVO                                                           | 31/12/2017       | 31/12/2016       |
|------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI</b>        | <b>0</b>         | <b>0</b>         |
| <b>B) IMMOBILIZZAZIONI</b>                                       |                  |                  |
| I - Immobilizzazioni immateriali                                 | 62.387           | 44.185           |
| II - Immobilizzazioni materiali                                  | 1.958.419        | 35.563           |
| III - Immobilizzazioni finanziarie                               | 1.000            | 173.480          |
| <b>Totale immobilizzazioni (B)</b>                               | <b>2.021.806</b> | <b>253.228</b>   |
| <b>C) ATTIVO CIRCOLANTE</b>                                      |                  |                  |
| I - Rimanenze                                                    | 647.601          | 448.898          |
| II - Crediti                                                     |                  |                  |
| Esigibili entro l'esercizio successivo                           | 2.814.613        | 2.362.975        |
| Esigibili oltre l'esercizio successivo                           | 361.209          | 23.474           |
| <b>Totale crediti</b>                                            | <b>3.175.822</b> | <b>2.386.449</b> |
| III- Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni | 0                | 0                |
| IV - Disponibilità liquide                                       | 1.236.746        | 1.314.864        |
| <b>Totale attivo circolante (C)</b>                              | <b>5.060.169</b> | <b>4.150.211</b> |
| <b>D) RATEI E RISCONTI</b>                                       | <b>166.158</b>   | <b>14.244</b>    |
| <b>TOTALE ATTIVO</b>                                             | <b>7.248.133</b> | <b>4.417.683</b> |

### STATO PATRIMONIALE

| PASSIVO                                                                | 31/12/2017       | 31/12/2016       |
|------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>A) PATRIMONIO NETTO</b>                                             |                  |                  |
| I - Capitale                                                           | 372.972          | 372.972          |
| II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni                              | 0                | 0                |
| III - Riserve di rivalutazione                                         | 0                | 0                |
| IV - Riserva legale                                                    | 1.050            | 704              |
| V - Riserve statutarie                                                 | 0                | 0                |
| VI - Altre riserve                                                     | 614.751          | 171.915          |
| VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi | 0                | 0                |
| VIII - Utili (perdite) portati a nuovo                                 | 19.953           | 13.381           |
| IX - Utile (perdita) dell'esercizio                                    | 14.377           | 6.918            |
| Perdita ripianata nell'esercizio                                       | 0                | 0                |
| X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio                 | 0                | 0                |
| <b>Totale patrimonio netto</b>                                         | <b>1.023.103</b> | <b>565.890</b>   |
| <b>B) FONDI PER RISCHI E ONERI</b>                                     | <b>25.003</b>    | <b>25.003</b>    |
| <b>C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO</b>           | <b>705.765</b>   | <b>640.557</b>   |
| <b>D) DEBITI</b>                                                       |                  |                  |
| Esigibili entro l'esercizio successivo                                 | 3.795.895        | 3.186.172        |
| Esigibili oltre l'esercizio successivo                                 | 1.691.393        | 0                |
| <b>Totale debiti</b>                                                   | <b>5.487.288</b> | <b>3.186.172</b> |
| <b>E) RATEI E RISCONTI</b>                                             | <b>6.974</b>     | <b>61</b>        |
| <b>TOTALE PASSIVO</b>                                                  | <b>7.248.133</b> | <b>4.417.683</b> |

**CONTO ECONOMICO**

|                                                                                                                                   | 31/12/2017       | 31/12/2016       |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>A) VALORE DELLA PRODUZIONE:</b>                                                                                                |                  |                  |
| 1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni                                                                                       | 4.544.428        | 5.131.581        |
| 2), 3) Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti e dei lavori in corso su ordinazione | -430.463         | -809.945         |
| 3) Variazioni di lavori in corso su ordinazione                                                                                   | -430.463         | -809.945         |
| 5) Altri ricavi e proventi                                                                                                        |                  |                  |
| Altri                                                                                                                             | 210.421          | 37.048           |
| Totale altri ricavi e proventi                                                                                                    | 210.421          | 37.048           |
| <b>Totale valore della produzione</b>                                                                                             | <b>4.324.386</b> | <b>4.358.684</b> |
| <b>B) COSTI DELLA PRODUZIONE:</b>                                                                                                 |                  |                  |
| 6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci                                                                          | 3.933            | 4.562            |
| 7) per servizi                                                                                                                    | 1.849.314        | 1.961.974        |
| 8) per godimento di beni di terzi                                                                                                 | 181.760          | 117.261          |
| 9) per il personale:                                                                                                              |                  |                  |
| a) salari e stipendi                                                                                                              | 1.521.437        | 1.514.350        |
| b) oneri sociali                                                                                                                  | 453.565          | 466.611          |
| c), d), e) trattamento di fine rapporto, trattamento di quiescenza, altri costi del personale                                     | 163.282          | 160.981          |
| c) Trattamento di fine rapporto                                                                                                   | 119.161          | 116.086          |
| e) Altri costi                                                                                                                    | 44.121           | 44.895           |
| Totale costi per il personale                                                                                                     | 2.138.284        | 2.141.942        |
| 10) ammortamenti e svalutazioni:                                                                                                  |                  |                  |
| a),b),c) Ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni                   | 46.174           | 39.767           |
| a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali                                                                                | 34.364           | 26.207           |
| b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali                                                                                  | 11.810           | 13.560           |
| Totale ammortamenti e svalutazioni                                                                                                | 46.174           | 39.767           |
| 14) Oneri diversi di gestione                                                                                                     | 31.092           | 72.460           |
| <b>Totale costi della produzione</b>                                                                                              | <b>4.250.557</b> | <b>4.337.966</b> |
| <b>Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)</b>                                                                       | <b>73.829</b>    | <b>20.718</b>    |
| <b>C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI:</b>                                                                                            |                  |                  |
| 16) altri proventi finanziari:                                                                                                    |                  |                  |
| d) proventi diversi dai precedenti                                                                                                |                  |                  |
| altri                                                                                                                             | 844              | 616              |
| Totale proventi diversi dai precedenti                                                                                            | 844              | 616              |
| Totale altri proventi finanziari                                                                                                  | 844              | 616              |
| 17) interessi e altri oneri finanziari                                                                                            |                  |                  |
| verso imprese controllanti                                                                                                        | 539              | 734              |
| altri                                                                                                                             | 48.117           | 83               |
| Totale interessi e altri oneri finanziari                                                                                         | 48.656           | 817              |

|                                                                                      |                |               |
|--------------------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|
| <b>Totale proventi e oneri finanziari (C) (15+16-17+-17-bis)</b>                     | <b>-47.812</b> | <b>-201</b>   |
| <b>D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE:</b>                |                |               |
| <b>Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18-19)</b> | <b>0</b>       | <b>0</b>      |
| <b>Risultato prima delle imposte (A-B+-C+-D)</b>                                     | <b>26.017</b>  | <b>20.517</b> |
| <b>20) Imposte sul reddito dell'esercizio correnti, differite e anticipate</b>       |                |               |
| Imposte correnti                                                                     | 11.640         | 13.599        |
| Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate    | 11.640         | 13.599        |
| <b>21) UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO</b>                                            | <b>14.377</b>  | <b>6.918</b>  |

## **Nota Integrativa al bilancio di esercizio al 31/12/2017 redatta in forma abbreviata ai sensi dell'art. 2435 bis c.c.**

### **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 del Codice Civile, secondo principi di redazione conformi a quanto stabilito dall'art. 2423 bis e criteri di valutazione conformi a quanto stabilito dall'art. 2426 c.c..

Il bilancio del presente esercizio è stato redatto in forma abbreviata in conformità alle disposizioni di cui all'art. 2435-bis del Codice Civile, in quanto ricorrono i presupposti previsti dal comma 1 del predetto articolo. Conseguentemente, nella presente nota integrativa si omettono le indicazioni previste dal comma 1 numero 10 dell'art. 2426 e dai numeri 12), 14) e 17) dell'art. 2427, nonché dal numero 1 del comma 1 dell'art. 2427-bis del Codice Civile. Vengono invece fornite, seppur non obbligatorie, le informazioni previste dai numeri 2), 3), 7), 9), 10), 13), 15) e 16) dell'art. 2427 del Codice Civile.

Al fine di fornire una informativa più ampia ed approfondita sull'andamento della gestione, si è ritenuto opportuno corredare il bilancio anche con la relazione sulla gestione.

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

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

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

### **CRITERI DI REDAZIONE**

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

- valutare le singole voci secondo prudenza ed in previsione di una normale continuità aziendale;
- 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.

In particolare, i costi di impianto ed ampliamento derivano dalla capitalizzazione degli oneri riguardanti le fasi di avvio o di accrescimento della capacità operativa e sono ammortizzati in cinque anni.

I diritti di brevetto industriale ed i diritti di utilizzazione delle opere d'ingegno sono ammortizzati in base alla loro presunta durata di utilizzazione, comunque non superiore a quella fissata dai contratti di licenza.

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.

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 degli immobili pervenuti nel patrimonio sociale con efficacia dal 1 gennaio 2017 a seguito della scissione totale della ex partecipata Ri.geNova s.r.l., in quanto trattasi di immobili storici, che rappresentano una forma di investimento di mezzi finanziari e la cui utilizzazione non è limitata nel tempo.

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

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

I piani di ammortamento, in conformità dell'OIC 16 par.70 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 ammortizzati e sono valutati al minor valore tra il valore netto contabile e il valore recuperabile.

Qui di seguito sono specificate le aliquote applicate:

Fabbricati: 3%

Impianti e macchinari: 12%-30%

Attrezzature industriali e commerciali: 15%

Altri beni:

- mobili e arredi: 12%
- macchine ufficio elettroniche: 20%
- autoveicoli: 25%

## **Partecipazioni**

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

### **Partecipazioni immobilizzate**

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

## **Rimanenze**

Le rimanenze di magazzino si riferiscono a lavori in corso su ordinazione in esecuzione di commesse ultrannuali.

I lavori in corso su ordinazione, ricorrendo le condizioni di cui all'OIC 23 par da 43 a 46, sono stati valutati adottando il criterio della percentuale di completamento, e pertanto sono stati iscritti sulla base dei corrispettivi contrattuali maturati.

Per determinare lo stato di avanzamento il corrispettivo maturato viene valutato in proporzione all'avanzamento dei costi di commessa rilevato in contabilità analitica, rapportato al budget aggiornato dei costi stessi.

Viene iscritta nei lavori in corso solo la parte di lavoro effettivamente ancora in corso e non fatturata al cliente, mentre gli stati di avanzamento riconosciuti dal cliente a titolo definitivo e conseguentemente fatturati o fatturabili sono imputati a ricavi di esercizio. Alla data di chiusura dell'esercizio, dunque, la voce "lavori in corso" rappresenta solo la quota parte delle commesse in corso d'opera, e non anche la parte di commessa già terminata e fatturata o fatturabile.

## **Crediti**

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

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

Ai sensi dell'OIC 15 par. 44 si precisa che nella valutazione dei crediti non è stato adottato il criterio del costo ammortizzato

I crediti sono rappresentati in bilancio al netto dell'iscrizione, ove necessario, 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 e del rischio paese, nonché sui fatti intervenuti

dopo la chiusura dell'esercizio che hanno riflessi sui valori alla data del bilancio.

### **Crediti tributari e 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.

### **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 del caso, le necessarie rettifiche di valore, tenendo conto oltre che dell'elemento temporale anche dell'eventuale recuperabilità.

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

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

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

### **Fondi per rischi ed oneri**

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

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

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

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

### **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 e i versamenti a fondi di previdenza complementare effettuati nell'esercizio.

### **Debiti**

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 sono indicati tra le passività in base al loro valore nominale, ritenuto rappresentativo del loro valore di estinzione.

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

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

### **Valori in valuta**

Le attività e le passività monetarie in valuta 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.

L'eventuale utile netto derivante dall'adeguamento ai cambi è iscritto, per la parte non assorbita dall'eventuale perdita dell'esercizio, in una apposita riserva non distribuibile fino al momento del realizzo.

### **Costi e ricavi**

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

### **Imposte**

Le imposte sul reddito sono stanziare sulla base di una stima del reddito imponibile in conformità alle vigenti disposizioni tributarie, tenendo conto delle esenzioni applicabili e dei crediti di imposta spettanti.

## **INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE**

### **ATTIVO**

#### **IMMOBILIZZAZIONI**

##### **Immobilizzazioni immateriali**

Le immobilizzazioni immateriali sono pari a € 62.387 (€ 44.185 nel precedente esercizio).

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

|                                              | Costi di<br>impianto e di<br>ampliamento | Concessioni,<br>licenze, marchi<br>e diritti simili | Altre<br>immobilizzazio<br>ni immateriali | Totale<br>immobilizzazio<br>ni immateriali |
|----------------------------------------------|------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-------------------------------------------|--------------------------------------------|
| <b>Valore di inizio esercizio</b>            |                                          |                                                     |                                           |                                            |
| <b>Costo</b>                                 | 52.828                                   | 67.962                                              | 61.053                                    | 181.843                                    |
| <b>Ammortamenti (Fondo<br/>ammortamento)</b> | 31.762                                   | 59.142                                              | 46.754                                    | 137.658                                    |
| <b>Valore di bilancio</b>                    | 21.066                                   | 8.820                                               | 14.299                                    | 44.185                                     |
| <b>Variazioni nell'esercizio</b>             |                                          |                                                     |                                           |                                            |
| <b>Ammortamento dell'esercizio</b>           | 12.009                                   | 4.271                                               | 18.084                                    | 34.364                                     |
| <b>Altre variazioni</b>                      | 1                                        | 2.280                                               | 50.285                                    | 52.566                                     |
| <b>Totale variazioni</b>                     | -12.008                                  | -1.991                                              | 32.201                                    | 18.202                                     |
| <b>Valore di fine esercizio</b>              |                                          |                                                     |                                           |                                            |
| <b>Costo</b>                                 | 52.828                                   | 70.242                                              | 111.337                                   | 234.407                                    |
| <b>Ammortamenti (Fondo<br/>ammortamento)</b> | 43.770                                   | 63.413                                              | 64.837                                    | 172.020                                    |
| <b>Valore di bilancio</b>                    | 9.058                                    | 6.829                                               | 46.500                                    | 62.387                                     |

I costi di impianto e ampliamento sono rappresentati da costi interamente ammortizzati conferiti dalle società partecipanti alla fusione, nonché dai costi relativi alla relazione ex art. 2501-sexies c.c. di congruità del rapporto di cambio sostenuti dalle società partecipanti alla fusione e dai costi sostenuti per l'operazione di costituzione della società tramite fusione, nonché, infine, dai costi sostenuti alla fine dell'esercizio 2016 per l'operazione di scissione della partecipata Ri.geNova s.r.l.

La voce "concessioni, licenze, marchi e simili" si riferisce a licenze software acquisite dalle società partecipanti alla fusione o, successivamente alla costituzione, direttamente dalla società.

Le altre immobilizzazioni immateriali si riferiscono a spese per ristrutturazione di beni di terzi condotti in locazione o in locazione finanziaria e ammortizzate in base all'effettiva durata del contratto.

### Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono pari a € 1.958.419 (€ 35.563 nel precedente esercizio).

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

|                                                       | Terreni e<br>fabbricati | Impianti e<br>macchinario | Attrezzature<br>industriali e<br>commerciali | Altre<br>immobilizzazio<br>ni materiali | Immobilizzazio<br>ni materiali in<br>corso e acconti | Totale<br>Immobilizzazio<br>ni materiali |
|-------------------------------------------------------|-------------------------|---------------------------|----------------------------------------------|-----------------------------------------|------------------------------------------------------|------------------------------------------|
| <b>Valore di inizio<br/>esercizio</b>                 |                         |                           |                                              |                                         |                                                      |                                          |
| <b>Costo</b>                                          | 0                       | 6.800                     | 13.530                                       | 199.633                                 | 0                                                    | 219.963                                  |
| <b>Ammortamenti<br/>(Fondo<br/>ammortamento<br/>)</b> | 0                       | 6.800                     | 13.177                                       | 164.423                                 | 0                                                    | 184.400                                  |
| <b>Valore di<br/>bilancio</b>                         | 0                       | 0                         | 353                                          | 35.210                                  | 0                                                    | 35.563                                   |
| <b>Variazioni<br/>nell'esercizio</b>                  |                         |                           |                                              |                                         |                                                      |                                          |
| <b>Ammortamento<br/>dell'esercizio</b>                | 0                       | 0                         | 353                                          | 11.457                                  | 0                                                    | 11.810                                   |
| <b>Altre variazioni</b>                               | 1.913.918               | 0                         | 0                                            | 2.786                                   | 17.962                                               | 1.934.666                                |
| <b>Totale</b>                                         | 1.913.918               | 0                         | -353                                         | -8.671                                  | 17.962                                               | 1.922.856                                |

|                                          |           |       |        |         |        |           |
|------------------------------------------|-----------|-------|--------|---------|--------|-----------|
| <b>variazioni</b>                        |           |       |        |         |        |           |
| <b>Valore di fine esercizio</b>          |           |       |        |         |        |           |
| <b>Costo</b>                             | 1.913.918 | 6.800 | 13.530 | 202.419 | 17.962 | 2.154.629 |
| <b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b> | 0         | 6.800 | 13.530 | 175.880 | 0      | 196.210   |
| <b>Valore di bilancio</b>                | 1.913.918 | 0     | 0      | 26.539  | 17.962 | 1.958.419 |

Le immobilizzazioni materiali si riferiscono a:

- 1) "fabbricati", comprendenti gli immobili attribuiti a seguito della scissione della Ri.geNova s.r.l. in data 1.1.2017, tutti siti in Genova: intero fabbricato in Via Gramsci 9, locali commerciali in Via San Bernardo 35r, Via San Bernardo 28r-Via Chiabrera 6r, Via Maddalena 48Ar, quota del 50% della proprietà dell'alloggio in Vico delle Cavigliere 19/1;
- 2) "macchinari e attrezzature", comprendenti l'impianto telefonico e una termocamera per rilevamenti termografici di edifici, tutti completamente ammortizzati,
- 3) "altri beni", che comprendono attrezzature informatiche e arredi;
- 4) "immobilizzazioni in corso", che comprendono i lavori di ristrutturazione in corso nell'alloggio di Vico Cavigliere 19/1.

## Immobilizzazioni finanziarie:

### Partecipazioni in imprese collegate

In data 23 dicembre 2016 è stato stipulato l'atto di scissione della società Ri.geNova s.r.l., il cui patrimonio è stato attribuito in qualità di beneficiarie ad I.R.E., titolare di una quota del 25,29%, e, per quanto riguarda la quota del Comune di Genova, titolare delle restanti quote, alla S.P.I.M. s.p.a., società interamente posseduta dallo stesso Comune. L'atto di scissione ha avuto efficacia reale e giuridica dal 1° gennaio 2017 e, pertanto, da tale data la società è estinta e la relativa partecipazione cancellata a fronte dell'iscrizione del patrimonio attribuito.

## ATTIVO CIRCOLANTE

### Rimanenze

Le rimanenze comprese nell'attivo circolante sono pari a € 647.601 (€ 448.898 nel precedente esercizio).

La voce esprime la valorizzazione a fine esercizio dei lavori in corso su ordinazione per commesse ultrannuali, valutate con il metodo della percentuale di completamento.

La valutazione è stata effettuata prudenzialmente e secondo il principio della competenza quale differenza tra gli stati avanzamento a fine esercizio di ciascuna commessa e gli importi della stessa che sono già stati oggetto di fatturazione o di diritto all'emissione di fattura (contabilizzato quindi tra i Crediti per fatture da emettere). Gli eventuali maggiori importi fatturati ai committenti a titolo di anticipazione rispetto alla quota di lavori maturata sono stati imputati alla voce del passivo di Stato Patrimoniale A.5 "Acconti"

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

|                                       | <b>Materie prime,<br/>sussidiarie e di<br/>consumo</b> | <b>Prodotti in corso di<br/>lavorazione e<br/>semilavorati</b> | <b>Lavori in corso su<br/>ordinazione</b> | <b>Prodotti finiti e<br/>merci</b> | <b>Totale rimanenze</b> |
|---------------------------------------|--------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|------------------------------------|-------------------------|
| Valore di inizio esercizio            |                                                        |                                                                | 1.078.064                                 |                                    | 1.078.064               |
| V a r i a z i o n e<br>nell'esercizio | 0                                                      | 0                                                              | - 430.463                                 | 0                                  | - 430.463               |
| Valore di fine esercizio              | 0                                                      | 0                                                              | 647.601                                   | 0                                  | 647.601                 |

Il dettaglio delle rimanenze alla data di chiusura dell'esercizio, distinte per singola commessa, è riportato nel prospetto seguente.

| <b>Codice</b>                                | <b>Descrizione</b>                   | <b>Rimanenze al<br/>31.12.2017</b> |
|----------------------------------------------|--------------------------------------|------------------------------------|
| <b>ENERGIA</b>                               |                                      |                                    |
| E05030                                       | Gestione Cons. Energia Liguria       | 43.792                             |
| E16010                                       | H2020 ENERShift                      | 37.854                             |
| E16050                                       | SEAP Comune di Montalto Ligure       | 1.049                              |
| E16070                                       | Monitoraggio SEAP Comune di Savona   | 8.000                              |
| E17020                                       | Monitoraggio SEAP Comune di Genova   | 8.167                              |
| <b>INFRASTRUTTURE-SANITA'-AMBIENTE</b>       |                                      |                                    |
| I0002                                        | Galleria Capo Noli                   | 148.525                            |
| I0022                                        | Pignone                              | 20.043                             |
| I0030                                        | PP/PD Sturla                         | 11.419                             |
| I0042                                        | Revisione PP Bisagno                 | 4.469                              |
| I0054                                        | PP Ponte di Villapiana               | 11.320                             |
| I0056                                        | PD Deviatore Rio Vernazza Chiappeto  | 23.753                             |
| I0059                                        | PD Aurelia-Capo Mele                 | 9.899                              |
| I0061                                        | Studio (Sentiero azzurro) Manarola   | 417                                |
| I0063                                        | SDF Ciclabile Imperia Pontedassio    | 2.115                              |
| I0067                                        | PD/PE Briglia Ferregiano             | 5.585                              |
| <b>RECUPERO-RIQUALIFICAZIONE-URBANISTICA</b> |                                      |                                    |
| A0554                                        | Portovenere - gara ERS Fezzano       | 17.992                             |
| A0559                                        | PF Castelletto Genovese-Portovenere  | 24.660                             |
| A0560                                        | PE Via Brocchi                       | 3.402                              |
| A0562                                        | Supporto interferiti Gronda          | 10.836                             |
| A0564                                        | ARTE-Progetto Villa Zanelli          | 101.679                            |
| A0568                                        | Analisi Beni confiscati GE - Comm.RL | 218                                |
| R0501                                        | RL Progr.2008 Biosostenibilità SH    | 5.850                              |
| R0522                                        | Ass.Tecn. Programma POGAS            | 2.886                              |
| R0524                                        | CDQII Ghetto                         | 32.918                             |
| R0525                                        | ADP Ghetto-Prè                       | 103.350                            |
| A0XXX                                        | TPL Metro GE                         | 5.013                              |
| A0XXY                                        | TPL SV                               | 2.392                              |
|                                              | <b>TOTALE</b>                        | <b>647.601</b>                     |

## Crediti

I crediti compresi nell'attivo circolante sono pari a € 3.175.822 (€ 2.386.449 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 |
|---------------------------|----------------------------------------|-----------------------------|------------------------|-----------------------------|--------------|
| <b>Verso clienti</b>      | 2.369.093                              | 0                           | 2.369.093              | 26.900                      | 2.342.193    |
| <b>Verso controllanti</b> | 333.201                                | 0                           | 333.201                | 0                           | 333.201      |
| <b>Crediti tributari</b>  | 115.311                                | 23.474                      | 138.785                |                             | 138.785      |
| <b>Verso altri</b>        | 23.908                                 | 337.735                     | 361.643                | 0                           | 361.643      |
| <b>Totale</b>             | 2.841.513                              | 361.209                     | 3.202.722              | 26.900                      | 3.175.822    |

Di seguito si fornisce il maggior dettaglio dei crediti alla data di chiusura dell'esercizio:

| Tipo di credito                                | Importo   |
|------------------------------------------------|-----------|
| <b>verso clienti</b>                           |           |
| clienti italia                                 | 786.775   |
| fatture da emettere clienti itali              | 1.581.268 |
| <b>verso impresa controllante</b>              |           |
| crediti commerciali verso controllante         | 276.374   |
| fatture da emettere verso controllante         | 56.827    |
| <b>crediti tributari entro</b>                 |           |
| Acconto IRES                                   | 2.868     |
| Acconto IRAP                                   | 21.951    |
| IVA a credito                                  | 18.526    |
| Ritenute versate in eccedenza                  | 1.745     |
| ritenute subite                                | 221       |
| credito verso Erario per rimborso IRES da IRAP | 23.474    |
| <b>crediti verso altri</b>                     | 362.693   |

I "crediti verso clienti italia" sono rappresentati principalmente dai crediti commerciali per fatture emesse verso Regione Liguria (€ 211.933), verso Micenes s.c.a.r.l. (€ 448.451), Comune di Genova (€ 23.674) e Comune di Sarzana (€ 22.448).

I "crediti per fatture da emettere verso clienti italia" sono rappresentati principalmente da fatture da emettere per crediti commerciali verso ASL 5 (€ 97.916 per commessa I0001 relativa all'attività di stazione appaltante del nuovo ospedale della Spezia), verso Comune di Genova (€ 47.316 per commesse I0055 e E15070 per progettazioni idrauliche Rio Ruscarolo e attività di pianificazione energetica), verso Consorzio Energia Liguria (€ 28.000), verso Regione Liguria (€ 379.699 per commesse diverse, tra cui E17000 certificazione energetica 2017, I0058 Strada della Ripa, I0060 e I0065 SP51 Strada dei Santuari, I0040 Dragaggi Magra), verso SPIM s.p.a per attività tecniche e gestionali svolte a favore di Ri.geNova s.r.l. ed attribuite alla società a seguito della scissione più sopra richiamata (€ 451.348) e verso Parco Tecnologico Val Bormida (7.836).

I "crediti verso impresa controllante" sono relativi a fatture emesse e da emettere nei confronti della controllante F.I.L.S.E. s.p.a. per attività svolte a favore della stessa. I "crediti verso altri" sono costituiti principalmente da crediti verso SPIM s.p.a. per il conguaglio dalla stessa dovuto ad IRE a seguito della determinazione del rapporto di concambio nell'operazione di scissione della Ri.geNova s.r.l. (€ 337.735).

### 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              | 1.160.768                  | 1.181.425                 | 2.342.193                | 2.342.193                        | 0                                | 0                                           |
| Crediti verso imprese collegate iscritte nell'attivo circolante    | 916.129                    | -916.129                  | 0                        | 0                                | 0                                | 0                                           |
| Crediti verso imprese controllanti iscritte nell'attivo circolante | 147.670                    | 185.531                   | 333.201                  | 333.201                          | 0                                | 0                                           |
| Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante                  | 148.287                    | -9.502                    | 138.785                  | 115.311                          | 23.474                           | 0                                           |
| Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante                | 13.595                     | 348.048                   | 361.643                  | 23.908                           | 337.735                          | 0                                           |
| <b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>              | <b>2.386.449</b>           | <b>789.373</b>            | <b>3.175.822</b>         | <b>2.814.613</b>                 | <b>361.209</b>                   | <b>0</b>                                    |

### Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a € 1.236.746 (€ 1.314.864 nel precedente esercizio). La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

|                                     | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|-------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Depositi bancari e postali          | 1.314.331                  | -78.285                   | 1.236.046                |
| Denaro e altri valori in cassa      | 533                        | 167                       | 700                      |
| <b>Totale disponibilità liquide</b> | <b>1.314.864</b>           | <b>-78.118</b>            | <b>1.236.746</b>         |

Si segnala la presenza di una cassa di modica consistenza, per il controvalore complessivo di Euro 2 (costituiti da Corone e Leu); in proposito l'eventuale differenza derivante dall'adeguamento sulla base del tasso di cambio a fine esercizio, se apprezzabile, viene rilevata nel Conto Economico alla voce di competenza.

Di seguito si fornisce il dettaglio delle disponibilità liquide

| Descrizione                     | Valore al 31.12.2017 |
|---------------------------------|----------------------|
| <b>Banche c/c attivi</b>        |                      |
| Unicredit c/c 100152119         | 202.229              |
| Unicredit c/c 1943879           | 406.955              |
| Banco Popolare - Lodi c/c 2973  | 5.716                |
| Banca Carige c/c 7142380        | 434.687              |
| Banca Carige c/c 7200980        | 186.459              |
| <b>Denaro e valori in cassa</b> |                      |
| Cassa Euro                      | 698                  |
| Cassa valuta                    | 2                    |
| <b>TOTALE</b>                   | <b>1.236.746</b>     |

## RATEI E RISCONTI ATTIVI

I ratei e risconti attivi sono pari a € 166.158 (€ 14.244 nel precedente esercizio).

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

|                                       | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| <b>Risconti attivi</b>                | 14.244                     | 151.914                   | 166.158                  |
| <b>Totale ratei e risconti attivi</b> | 14.244                     | 151.914                   | 166.158                  |

La voce è composta prevalentemente da risconti di quote assicurative, dal risconto del canone pluriennale degli immobili del Comune di Genova oggetto di concessione amministrativa quindicennale alla Società, e dal rinvio di altri costi di competenza dell'esercizio successivo.

## INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

### PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

#### PATRIMONIO NETTO

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a € 1.023.103 (€ 565.890 nel precedente esercizio).

Si evidenzia che il rilevante incremento del patrimonio netto nell'esercizio è prevalentemente determinato

dalla rilevazione dell'avanzo da annullamento della partecipazione in Ri.geNova s.r.l. e dell'avanzo da concambio conseguenti alla scissione totale della ex partecipata avvenuta nel 2016 ed efficace dal 1 gennaio 2017.

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

|                                 | Valore di inizio esercizio | Attribuzione di dividendi | Altre destinazioni | Incrementi |
|---------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------|------------|
| Capitale                        | 372.972                    | 0                         | 0                  | 0          |
| Riserva legale                  | 704                        | 0                         | 0                  | 0          |
| Altre riserve                   |                            |                           |                    |            |
| Riserva avanzo di fusione       | 171.915                    | 0                         | 0                  | 0          |
| Varie altre riserve             | 0                          | 0                         | 0                  | 0          |
| Totale altre riserve            | 171.915                    | 0                         | 0                  | 0          |
| Utili (perdite) portati a nuovo | 13.381                     | 0                         | 6.572              | 0          |
| Utile (perdita) dell'esercizio  | 6.918                      | 0                         | -6.918             | 0          |
| Totale Patrimonio netto         | 565.890                    | 0                         | -346               | 0          |

|                                 | Decrementi | Riclassifiche | Risultato d'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---------------------------------|------------|---------------|-----------------------|--------------------------|
| Capitale                        | 0          | 0             |                       | 372.972                  |
| Riserva legale                  | 0          | 346           |                       | 1.050                    |
| Altre riserve                   |            |               |                       |                          |
| Riserva avanzo di fusione       | 0          | 1             |                       | 171.916                  |
| Varie altre riserve             | 0          | 442.835       |                       | 442.835                  |
| Totale altre riserve            | 0          | 442.836       |                       | 614.751                  |
| Utili (perdite) portati a nuovo | 0          | 0             |                       | 19.953                   |
| Utile (perdita) dell'esercizio  | 0          | 0             | 14.377                | 14.377                   |
| Totale Patrimonio netto         | 0          | 443.182       | 14.377                | 1.023.103                |

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

|                                 | Valore di inizio esercizio | Attribuzione di dividendi | Altre destinazioni | Incrementi |
|---------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------|------------|
| Capitale                        | 372.972                    | 0                         | 0                  | 0          |
| Riserva legale                  | 63                         | 0                         | 0                  | 0          |
| Altre riserve                   |                            |                           |                    |            |
| Riserva avanzo di fusione       | 171.915                    | 0                         | 0                  | 0          |
| Varie altre riserve             | 4                          | 0                         | 0                  | 0          |
| Totale altre riserve            | 171.919                    | 0                         | 0                  | 0          |
| Utili (perdite) portati a nuovo | 1.192                      | 0                         | 12.189             | 0          |
| Utile (perdita) dell'esercizio  | 12.830                     | 0                         | -12.830            | 0          |
| Totale Patrimonio netto         | 558.976                    | 0                         | -641               | 0          |

|                                 | Decrementi | Riclassifiche | Risultato d'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---------------------------------|------------|---------------|-----------------------|--------------------------|
| Capitale                        | 0          | 0             |                       | 372.972                  |
| Riserva legale                  | 0          | 641           |                       | 704                      |
| Altre riserve                   |            |               |                       |                          |
| Riserva avanzo di fusione       | 0          | 0             |                       | 171.915                  |
| Varie altre riserve             | 0          | -4            |                       | 0                        |
| Totale altre riserve            | 0          | -4            |                       | 171.915                  |
| Utili (perdite) portati a nuovo | 0          | 0             |                       | 13.381                   |
| Utile (perdita) dell'esercizio  | 0          | 0             | 6.918                 | 6.918                    |
| Totale Patrimonio netto         | 0          | 637           | 6.918                 | 565.890                  |

### 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                                                                                                                          | 372.972   |                |                              | 0                 | 0                                                                                            | 0                                                                                        |
| Riserva legale                                                                                                                    | 1.050     |                | B                            | 0                 | 0                                                                                            | 0                                                                                        |
| Altre riserve                                                                                                                     |           |                |                              |                   |                                                                                              |                                                                                          |
| Riserva avanzo di fusione                                                                                                         | 171.916   |                | A, B, C                      | 0                 | 0                                                                                            | 0                                                                                        |
| Varie altre riserve                                                                                                               | 442.835   |                |                              | 0                 | 0                                                                                            | 0                                                                                        |
| Totale altre riserve                                                                                                              | 614.751   |                |                              | 0                 | 0                                                                                            | 0                                                                                        |
| Utili portati a nuovo                                                                                                             | 19.953    |                | A, B, C                      | 0                 | 0                                                                                            | 0                                                                                        |
| Totale                                                                                                                            | 1.008.726 |                |                              | 0                 | 0                                                                                            | 0                                                                                        |
| Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci D: per altri vincoli statutari E: altro |           |                |                              |                   |                                                                                              |                                                                                          |

Alla data di chiusura dell'esercizio il capitale sociale risulta così composto:

|                               | Numero Azioni     | Capitale Sociale  | %              |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|----------------|
| F.I.L.S.E.                    | 294.713           | 294.713,00        | 79,017         |
| ARTE GENOVA                   | 27.033            | 27.033,00         | 7,248          |
| ARTE SAVONA                   | 10.378            | 10.378,00         | 2,783          |
| COMUNE GENOVA                 | 8.635             | 8.635,00          | 2,315          |
| ARTE LA SPEZIA                | 7.365             | 7.365,00          | 1,975          |
| ARTE IMPERIA                  | 5.691             | 5.691,00          | 1,526          |
| PROVINCIA DI SAVONA           | 5.596             | 5.596,00          | 1,500          |
| UNIGE                         | 5.000             | 5.000,00          | 1,341          |
| CCIAA GENOVA                  | 1.894             | 1.894,00          | 0,508          |
| COMUNE DI LA SPEZIA           | 1.193             | 1.193,00          | 0,320          |
| COMUNE DI SAVONA              | 1.193             | 1.193,00          | 0,320          |
| COMUNE DI SANREMO             | 1.193             | 1.193,00          | 0,320          |
| PROVINCIA DI LA SPEZIA        | 596               | 596,00            | 0,160          |
| COMUNE DI BADALUCCO           | 178               | 178,00            | 0,048          |
| COMUNE DI FINALE LIGURE       | 178               | 178,00            | 0,048          |
| COMUNE DI OSPEDALETTI         | 178               | 178,00            | 0,048          |
| COMUNE DI ALASSIO             | 178               | 178,00            | 0,048          |
| COMUNE DI PORTO VENERE        | 178               | 178,00            | 0,048          |
| COMUNE DI MONTALTO LIGURE     | 178               | 178,00            | 0,048          |
| COMUNE DI RIVA LIGURE         | 178               | 178,00            | 0,048          |
| COMUNE DI QUILIANO            | 178               | 178,00            | 0,048          |
| COMUNE DI SAN LORENZO AL MARE | 178               | 178,00            | 0,048          |
| COMUNE DI BALESTRINO          | 178               | 178,00            | 0,048          |
| COMUNE DI BERGEGGI            | 178               | 178,00            | 0,048          |
| COMUNE DI MEZZANEGO           | 178               | 178,00            | 0,048          |
| COMUNE DI BOLANO              | 178               | 178,00            | 0,048          |
| COMUNE DI SARZANA             | 178               | 178,00            | 0,048          |
|                               | <b>372.972,00</b> | <b>372.972,00</b> | <b>100,000</b> |

## FONDI PER RISCHI ED ONERI

I fondi per rischi ed oneri sono iscritti nelle passività per complessivi € 25.003 (€ 25.003 nel precedente esercizio).

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

|                            | Fondi per rischi e oneri |
|----------------------------|--------------------------|
| Valore di inizio esercizio | 25.003                   |
| Variazioni nell'esercizio  |                          |
| Valore di fine esercizio   | 25.003                   |

## TFR

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto tra le passività per complessivi € 705.765 (€ 640.557 nel precedente esercizio).

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



|                            | Trattamento di<br>fine rapporto di<br>lavoro<br>subordinato |
|----------------------------|-------------------------------------------------------------|
| Valore di inizio esercizio | 640.557                                                     |
| Variazioni nell'esercizio  |                                                             |
| Altre variazioni           | 65.208                                                      |
| Totale variazioni          | 65.208                                                      |
| Valore di fine esercizio   | 705.765                                                     |

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società verso i dipendenti in forza a fine esercizio, al netto degli eventuali anticipi corrisposti, delle quote destinate ad altri fondi e delle ritenute di legge effettuate.

## DEBITI

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi € 5.487.288 (€ 3.186.172 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

|                                                          | Valore di inizio<br>esercizio | Variazioni<br>nell'esercizio | Valore di fine<br>esercizio |
|----------------------------------------------------------|-------------------------------|------------------------------|-----------------------------|
| Debiti verso banche                                      | 40.051                        | 1.647.622                    | 1.687.673                   |
| Acconti                                                  | 1.568.241                     | 84.574                       | 1.652.815                   |
| Debiti verso fornitori                                   | 569.737                       | 193.301                      | 763.038                     |
| Debiti verso controllanti                                | 395.544                       | 88.649                       | 484.193                     |
| Debiti tributari                                         | 99.907                        | 4.144                        | 104.051                     |
| Debiti vs. istituti di previdenza e<br>sicurezza sociale | 95.775                        | -10.237                      | 85.538                      |
| Altri debiti                                             | 416.917                       | 293.063                      | 709.980                     |
| <b>Totale</b>                                            | <b>3.186.172</b>              | <b>2.301.116</b>             | <b>5.487.288</b>            |

La voce "Acconti" è così suddivisa:

| Descrizione                                       | Valore al<br>31.12.2017 |
|---------------------------------------------------|-------------------------|
| Anticipi da clienti                               | (940.139)               |
| Anticipi Reg.Lig. - erogaz. bandi Mini idroeltr.  | (89.990)                |
| Anticipi Reg.Lig. - erogaz. bandi Resp.En.Strutt. | (403.834)               |
| Anticipi Reg.Lig. - erogaz. bandi Proc.Produttivi | (182.376)               |
| Anticipi Reg.Lig. - art.3.3 DGR 1139/08           | (36.475)                |
| <b>TOTALE</b>                                     | <b>(1.652.815)</b>      |

Gli "anticipi da clienti" rappresentano gli eventuali maggiori importi fatturati agli stessi a titolo di anticipazione che eccedono la quota di lavori in corso su ordinazione maturata e già compresa nel Valore della produzione. Gli "anticipi Regione Liguria-erogaz. bandi ...." rappresentano la quota dei fondi affidati da Regione Liguria, destinati all'erogazione di contributi per specifici progetti, non erogati alla data di chiusura dell'esercizio. Gli "anticipi Regione Liguria art.6 DGR 1139/08" rappresentano la quota dei fondi attribuiti alla Società per l'effettuazione di attività di interesse regionale ai sensi della delibera indicata.

I debiti verso imprese controllanti sono così ripartiti:

| Descrizione                           | Valore al 31.12.206 |
|---------------------------------------|---------------------|
| Debito per finanziamento verso soci   | (200.000)           |
| Debiti commerciali verso controllanti | (246.127)           |
| Fatture da ricevere da controllanti   | (38.066)            |
| <b>TOTALE</b>                         |                     |

### 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 banche                                        | 40.051                     | 1.647.622                 | 1.687.673                | 8.609                            | 1.679.064                        | 0                                   |
| Acconti                                                    | 1.568.241                  | 84.574                    | 1.652.815                | 1.652.815                        | 0                                | 0                                   |
| Debiti verso fornitori                                     | 569.737                    | 193.301                   | 763.038                  | 763.038                          | 0                                | 0                                   |
| Debiti verso controllanti                                  | 395.544                    | 88.649                    | 484.193                  | 484.193                          | 0                                | 0                                   |
| Debiti tributari                                           | 99.907                     | 4.144                     | 104.051                  | 104.051                          | 0                                | 0                                   |
| Debiti verso Istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 95.775                     | -10.237                   | 85.538                   | 85.538                           | 0                                | 0                                   |
| Altri debiti                                               | 416.917                    | 293.063                   | 709.980                  | 697.651                          | 12.329                           | 0                                   |
| <b>Totale debiti</b>                                       | <b>3.186.172</b>           | <b>2.301.116</b>          | <b>5.487.288</b>         | <b>3.795.895</b>                 | <b>1.691.393</b>                 | <b>0</b>                            |

## INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

### VALORE DELLA PRODUZIONE

Il valore della produzione dell'esercizio è pari ad € 4.358.684 ed è così composto:

| Descrizione                                       | Valore al 31.12.2017 |
|---------------------------------------------------|----------------------|
| Ricavi delle vendite e delle prestazioni          | (4.544.428)          |
| di cui ricavi delle prestazioni italia            | (2.773.439)          |
| di cui ricavi delle prestazioni a Regione Liguria | (1.603.726)          |
| di cui ricavi delle prestazioni CEE               | (167.263)            |
| Variazione dei lavori in corso su ordinazione     | 430.463              |
| Altri ricavi e proventi                           | (210.418)            |
| <b>TOTALE</b>                                     | <b>4.324.386</b>     |

Il valore della produzione si riferisce ai servizi e lavori svolti per conto dei soci, di Enti appartenenti al settore regionale allargato (in particolare ASL), o di altri committenti (tra cui Commissione Europea) nell'ambito della gestione caratteristica.

Di seguito si fornisce un elenco delle principali commesse in termini di valore della produzione 2017 e dei relativi committenti:

| Descrizione |                                                  | Valore della<br>produzione 2017 | Committente        |
|-------------|--------------------------------------------------|---------------------------------|--------------------|
| E17040      | "Contratto calore" Ospedali liguri 2017          | 520.444                         | Regione            |
| E17000      | Certificazione Energetica 2017                   | 512.954                         | Regione            |
| I0066       | D.L. realizzazione nuovo ospedale Felettino (Sp) | 344.682                         | ASL5               |
| I0065       | SP51 dei Santuari II fase                        | 298.815                         | Regione            |
| E16040      | "Contratto calore" Ospedali liguri Ospedali 2016 | 236.308                         | Regione            |
| I0001       | Staz. App. nuovo ospedale Felettino (Sp)         | 234.880                         | ASL5               |
| I0018       | Arcola-Interventi prima fase                     | 171.031                         | Filse              |
| A0563       | Residenze Universitarie Ex Clinica Chirurgica    | 158.887                         | ALFA               |
| I0058       | PP Strada della RIPA                             | 143.665                         | Regione            |
| A0561       | Gestione immobili ex RigeNova                    | 138.125                         | -                  |
| E16010      | H2020 ENERshift                                  | 108.876                         | UE                 |
| A0564       | Villa Zanelli (SV)                               | 101.679                         | ARTE               |
| I0068       | Supporto Filse FSUE                              | 93.525                          | Filse              |
| A0558       | Programma 2016-Bando Periferie SDF RUEV          | 88.115                          | Regione            |
| E17010      | PEAR 2016                                        | 82.290                          | Regione            |
| A0556       | Valorizzazione Palmaria                          | 71.128                          | Filse              |
| I0069       | Addendum Arcola                                  | 69.873                          | Filse              |
| A0548       | Supporto POR FESR LIGURIA 2014/2020              | 66.061                          | Regione            |
| I0061       | SDF Sentiero Azzurro                             | 65.696                          | Regione            |
| A0560       | PE Via Brocchi                                   | 57.708                          | Comune Ge          |
| E14010      | Burden Sharing RL 2014                           | 57.000                          | Regione            |
| I0070       | Gavoglio - UNALAB WP5                            | 53.937                          | UE                 |
| I0030B      | Integrazione PD Sturla i                         | 47.067                          | Regione            |
| E05030      | Gestione Cons. En. Liguria 2017 i                | 43.856                          | C.E.L.             |
| R0520       | Filse - Ass. Tecn. Bandi agevolazione imprese    | 38.064                          | Filse              |
| E16000      | Certificazione Energetica 2016                   | 37.092                          | Regione            |
| I0057       | Rii minori Genova                                | 36.418                          | Comune Ge          |
| I0074       | Edumob                                           | 24.031                          | Regione            |
| A0562       | Supporto Interferiti Gronda                      | 23.951                          | Comune Ge          |
| I0067       | Briglia Fereggiano                               | 23.859                          | Comune Ge          |
| A0559       | PF Castelletto genovese-Portovenere              | 21.710                          | Comune Portovenere |
| E14060      | Convenzione PEAR 2014                            | 20.825                          | Regione            |
| A0566       | Stime Portofino e Rapallo                        | 20.393                          | Regione            |

## COSTI DELLA PRODUZIONE

### Spese per materie prime, sussidiarie, di consumo

Le spese per materie prime e di consumo sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 3.933 (€ 4.562 nel precedente esercizio), e si riferiscono prevalentemente ad acquisti di cancelleria.

### Spese per servizi

Le spese per servizi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 1.849.314 (€ 1.961.974 nel precedente esercizio).

Tra le spese per servizi si rilevano in particolare: lavori eseguiti per conto terzi a commessa (€ 483.690, principalmente riferiti a bonifica immobili industriali Filse ad Arcola, commessa I0018, e ripristino viabilità SP51 "Strada dei Santuari", commessa I0065), prestazioni di terzi acquisite per l'esecuzione delle diverse commesse (€ 1.022.607), servizi assicurativi (€ 29.889), servizi amministrativi e generali (€ 133.130, tra cui assistenza societaria Filse per € 51.500), servizi tecnici e di manutenzione (€ 26.455, principalmente riferiti ad assistenza hardware e software), organi sociali (€ 83.122)

### Spese per godimento beni di terzi

Le spese per godimento beni di terzi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 181.760 (€ 117.261 nel precedente esercizio) e sono riferiti a locazione uffici e relative spese di amministrazione, noleggio macchine ufficio e noleggio auto aziendale, nonché contratti di locazione finanziaria di immobili commerciali (Via dei Giustiniani 3r e 7r in Genova) attribuiti alla Società a seguito della scissione totale della ex partecipata Ri.geNova s.r.l..

### Costi per il personale

I costi per il personale sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 2.138.284 (€ 2.141.942 nel precedente esercizio) e sono così composti:

| Descrizione       | Valore al 31.12.2017 |
|-------------------|----------------------|
| Salari e stipendi | 1.521.437            |
| Oneri sociali     | 453.565              |
| T.F.R.            | 119.161              |
| Altri costi       | 44.121               |
| <b>TOTALE</b>     | <b>2.138.284</b>     |

Tali voci comprendono l'intera spesa per il personale dipendente, ivi compresi gli oneri sociali e previdenziali, il costo delle ferie e permessi non goduti, gli accantonamenti previsti dalle vigenti disposizioni di legge e dalle norme dei contratti collettivi, nonché i buoni pasto dei dipendenti. Sono stati imputati a tale voce i costi relativi ai contratti di distacco in essere con Liguria International s.c.p.a., appartenente al gruppo F.I.L.S.E.

### Ammortamenti

Gli ammortamenti sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 46.174 (€ 39.767 nell'esercizio precedente).

Il dettaglio degli ammortamenti è di seguito esposto:

| Descrizione                                | Valore al 31.12.2017 |
|--------------------------------------------|----------------------|
| <b>Amm.to Immobilizzazione Immateriali</b> |                      |
| Costi di impianto e ampliamento            | 12.009               |
| Concessioni, licenze e simili              | 4.271                |
| Altre immobilizzazioni immateriali         | 18.084               |
| <b>Amm.to Immobilizzazioni Materiali</b>   |                      |
| Attrezzature industriali e commerciali     | 8.071                |
| Altre immobilizzazioni materiali           | 3.739                |

### Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 31.092 (€ 72.460 nel precedente esercizio).

La voce riguarda in particolare, imposte e tasse deducibili (€ 10.047 ), sopravvenienze passive derivanti da imputazioni eccedenti di ricavi o carenti di costi effettuate in esercizi precedenti (€ 10.950 ), sopravvenienze passive indeducibili (€ 47 )

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

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

|               | Imposte correnti | Imposte relative a esercizi precedenti | Imposte differite | Imposte anticipate | Proventi (oneri) da adesione al regime consolidato fiscale/trasparenza fiscale |
|---------------|------------------|----------------------------------------|-------------------|--------------------|--------------------------------------------------------------------------------|
| <b>IRES</b>   | 3.097            | 0                                      | 0                 | 0                  |                                                                                |
| <b>IRAP</b>   | 8.543            | 0                                      | 0                 | 0                  |                                                                                |
| <b>Totale</b> | 11.640           | 0                                      | 0                 | 0                  | 0                                                                              |

### ALTRE INFORMAZIONI

#### Dati sull'occupazione

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

Il numero dei dipendenti in forza alla data di chiusura dell'esercizio è di seguito esposto:

|                                             |    |
|---------------------------------------------|----|
| - Dirigenti                                 | 3  |
| - Quadri                                    | 8  |
| - Impiegati (di cui a tempo determinato: 4) | 23 |

Sono inoltre impiegati in distacco presso la società due dipendenti della società Liguria International s.c.p.a., appartenente al gruppo della controllante F.I.L.S.E.

### Compensi agli organi sociali

L'ammontare dei compensi annuali spettanti ad amministratori e sindaci, cumulativamente per ciascuna categoria, viene di seguito indicato ai sensi dell'art. 2467, primo comma, n. 16 del Codice Civile

- per n. 1 Amministratore Euro 67.900
- per n.3 membri del Collegio Sindacale Euro 8.100

### 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:

- corrispettivi per la revisione legale dei conti annuali: Euro 4.000,00

### Strumenti finanziari

Si specifica ai sensi dell'articolo 2427, comma 1 numero 19 del Codice Civile che 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, si specifica che non sussistono impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale.

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

Si specifica ai sensi dell'articolo 2427, comma 1 numero 20 del Codice Civile che non vi sono patrimoni destinati ad uno specifico affare ai sensi degli artt. 2447-bis e ss. del Codice Civile

### Operazioni con parti correlate

In relazione a quanto previsto dall'art. 2427, comma 1 numero 22-bis del codice civile, si evidenzia che la società, in forza delle disposizioni regionali specifiche che la riguardano (in particolare l.r. n. 6/2011 e ss.mm.ii, che ha istituito la Società) ed in ossequio alle norme nazionali e comunitarie in materia di società a controllo pubblico, opera in via largamente prevalente con soggetti da considerarsi "parti correlate", ovverosia con la controllante Fi.I.s.e. S.p.a., con la Regione Liguria, con soggetti del settore regionale quali le ASL e con soci che, seppure di minoranza, esercitano un controllo sulla società congiuntamente a Fi.I.s.e. S.p.a. in forza di specifiche convenzioni, qualificabili come patti parasociali. In tali casi la società opera quale società "in house" dei propri committenti e le operazioni non sono concluse sulla base delle condizioni di mercato (che rimangono tuttavia necessario parametro di congruità sull'economicità degli affidamenti ricevuti) ma sulla base delle condizioni per la determinazione dei corrispettivi che sono stabilite nelle convenzioni tra i soci di controllo e la Regione, nel rispetto delle vigenti norme applicabili in materia.

### Accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale



Il seguente prospetto riporta le informazioni richieste dall'articolo 2427, comma 1 numero 22 ter del codice civile, si precisa che la società non ha in essere accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale i quali comportino rischi e benefici significativi per la valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della società.

### **Nome e sede legale delle imprese che redigono il bilancio consolidato dell'insieme più grande/più piccolo di imprese di cui si fa parte**

Con riferimento a quanto richiesto dall'articolo 2427, comma 1 numero 22 quinquies e 22 sexies del codice civile si specifica quanto segue:

Non è prevista la redazione del bilancio consolidato agli effetti delle norme civilistiche da parte di F.I.L.S.E. S.p.A., impresa capogruppo dell'insieme più grande di imprese di cui fa parte la Società.

### **Strumenti finanziari derivati**

In relazione a quanto richiesto dall'art. 2427 bis, comma 1, punto 1 del codice civile, si precisa 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**

Si riporta di seguito, ai sensi dell'art. 2497 bis del Codice Civile, l'ultimo bilancio d'esercizio chiuso al 31.12.2016 della Controllante **F.I.L.S.E. S.p.A.**, con sede in Genova, via Peschiera n. 16, Codice Fiscale 00616030102, che esercita l'attività di direzione e coordinamento.

| <b>CONTO ECONOMICO</b> |                                                                           | <b>31.12.2016</b> |
|------------------------|---------------------------------------------------------------------------|-------------------|
|                        | 1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni                               | 6.004.782         |
|                        | 2) Variazioni rimanenze prod. in corso di lavoraz., semilavorati e finiti | 2.256.848         |
|                        | 5) Altri ricavi e proventi                                                |                   |
|                        | contributi in conto esercizio                                             | 738.098           |
|                        | altri ricavi e proventi                                                   | 965.635           |
|                        | Totale altri ricavi e proventi                                            | <b>1.703.733</b>  |
| <b>A</b>               | <b>TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE</b>                                     | <b>9.965.363</b>  |
| <b>B</b>               | <b>COSTI DELLA PRODUZIONE</b>                                             |                   |
|                        | 6) Costi per mat. prime, sussid., consumo e merci                         | -2.465.604        |
|                        | 7) Costi per servizi                                                      | -1.909.325        |
|                        | 8) Costi per godimento di beni di terzi                                   | -274.744          |
|                        | 9) Costi per il personale:                                                |                   |
|                        | a) salari e stipendi                                                      | -2.886.207        |
|                        | b) oneri sociali                                                          | -811.038          |
|                        | c) trattamento di fine rapporto                                           | -201.396          |
|                        | e) altri costi                                                            | -207.535          |
|                        | Totale costi per il personale                                             | <b>-4.106.176</b> |

|          |                                                                                           |                   |
|----------|-------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|
|          | 10) Ammortamenti e svalutazioni:                                                          |                   |
|          | a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali                                        | -205.261          |
|          | b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali                                          | -282.372          |
|          | d) svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide | 0                 |
|          | <b>Totale ammortamenti e svalutazioni</b>                                                 | <b>-487.633</b>   |
|          | 11) Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci          | 0                 |
|          | 12) Accantonamenti per rischi                                                             | 0                 |
|          | 14) Oneri diversi di gestione                                                             | -533.635          |
| <b>B</b> | <b>TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE</b>                                                      | <b>-9.777.117</b> |
|          | <b>DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B)</b>                               | <b>188.246</b>    |
| <b>C</b> | <b>PROVENTI/ONERI FINANZIARI</b>                                                          |                   |
|          | 16) Altri proventi finanziari:                                                            |                   |
|          | c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono immobilizzazioni       | 20.034            |
|          | d) proventi diversi dai precedenti                                                        | 36.755            |
|          | Di cui:                                                                                   |                   |
|          | Relativi ad imprese controllate                                                           | 3.744             |
|          | Relativi ad imprese collegate                                                             | 1.088             |
|          | 17) Interessi e altri oneri finanziari                                                    | -56.626           |
| <b>C</b> | <b>TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI</b>                                                 | <b>163</b>        |
| <b>D</b> | <b>RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE</b>                                      |                   |
|          | 18) Rivalutazioni                                                                         |                   |
|          | a) di partecipazioni                                                                      | 14.992            |
|          | 19) Svalutazioni:                                                                         |                   |
|          | a) di partecipazioni                                                                      | -93.026           |
| <b>D</b> | <b>TOTALE DELLE RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE</b>                         | <b>-78.034</b>    |
|          | <b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+/-C+/-D+/-E)</b>                                    | <b>-110.375</b>   |
|          | 22) IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO, CORRENTI, DIFFERITE E ANTICIPATE                  |                   |
|          | imposte correnti                                                                          | -86.842           |
|          | imposte anticipate                                                                        | -11.602           |
|          | <b>Totale imposte sul reddito di esercizio</b>                                            | <b>-98.444</b>    |
|          | <b>23) UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO</b>                                                 | <b>11.931</b>     |

STATO PATRIMONIALE

31.12.2016

| ATTIVO       |                                                                           |                   |
|--------------|---------------------------------------------------------------------------|-------------------|
| <b>A</b>     | <b>CREDITI VERSO SOCI PER<br/>VERSAMENTI ANCORA<br/>DOVUTI</b>            |                   |
|              | Parte richiamata                                                          | -                 |
|              | Parte da richiamare                                                       | -                 |
| <b>A</b>     | <b>TOTALE CREDITI VERSO SOCI<br/>PER VERSAMENTI ANCORA<br/>DOVUTI (A)</b> | <b>0</b>          |
| <b>B</b>     | <b>IMMOBILIZZAZIONI</b>                                                   |                   |
| <b>B I</b>   | <b>IMMOBILIZZAZIONI<br/>IMMATERIALI</b>                                   |                   |
| 1)           | Costi di impianto e di ampliamento                                        | 0                 |
| 3)           | Diritti di brevetto industriale e di<br>utilizzazione opere dell'ingegno  | 79.026            |
| 7)           | Altre                                                                     | 1.327.747         |
| <b>B I</b>   | <b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI<br/>IMMATERIALI</b>                            | <b>1.406.773</b>  |
| <b>B II</b>  | <b>IMMOBILIZZAZIONI<br/>MATERIALI</b>                                     |                   |
| 1)           | Terreni e fabbricati                                                      | 9.163.497         |
| 2)           | Impianti e macchinari                                                     | 50.625            |
| 3)           | Attrezzature industriali e<br>commerciali                                 | 9.689             |
| 4)           | Altri beni                                                                | 57.864            |
| 5)           | Immobilizzazione in corso e acconti                                       | 89.344            |
| <b>B II</b>  | <b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI<br/>MATERIALI</b>                              | <b>9.371.019</b>  |
| <b>B III</b> | <b>IMMOBILIZZAZIONI<br/>FINANZIARIE</b>                                   |                   |
| 1)           | <b>Partecipazioni in</b>                                                  |                   |
| a)           | imprese controllate                                                       | 13.755.765        |
| b)           | imprese collegate                                                         | 3.695.990         |
| d)           | altre imprese                                                             | 1.625.492         |
| <b>B III</b> | <b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI<br/>FINANZIARIE</b>                            | <b>19.077.247</b> |
| <b>B</b>     | <b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI<br/>(B)</b>                                    | <b>29.855.039</b> |
| <b>C I</b>   | <b>RIMANENZE</b>                                                          |                   |
| 1)           | Materie prime, sussidiarie e di<br>consumo                                | 6.207             |
| 4)           | Aree da edificare e edifici da<br>valorizzare                             | 9.899.818         |
| <b>C I</b>   | <b>TOTALE RIMANENZE</b>                                                   | <b>9.906.025</b>  |
| <b>C II</b>  | <b>CREDITI</b>                                                            |                   |
| 1)           | <b>Verso clienti</b>                                                      |                   |
| -            | esigibili entro l'esercizio<br>successivo                                 | 829.501           |
| -            | esigibili oltre l'esercizio<br>successivo                                 | -                 |
|              | <b>Totale crediti verso clienti</b>                                       | <b>829.501</b>    |
| 2)           | <b>Verso imprese controllate</b>                                          |                   |
| -            | esigibili entro l'esercizio<br>successivo                                 | 447.912           |
| -            | esigibili oltre l'esercizio<br>successivo                                 | 17.678.940        |
|              | <b>Totale crediti verso imprese<br/>controllate</b>                       | <b>18.126.852</b> |

6

|                  |                                                                    |                    |
|------------------|--------------------------------------------------------------------|--------------------|
|                  | <b>3) Verso imprese collegate</b>                                  |                    |
|                  | - esigibili entro l'esercizio successivo                           | 107.383            |
|                  | - esigibili oltre l'esercizio successivo                           | 8.333.849          |
|                  | <b>Totale crediti verso imprese collegate</b>                      | <b>8.441.232</b>   |
|                  | <b>4) Verso controllanti</b>                                       |                    |
|                  | - esigibili entro l'esercizio successivo                           | 10.733.213         |
|                  | - esigibili oltre l'esercizio successivo                           | 16.293.752         |
|                  | <b>Totale crediti verso controllanti</b>                           | <b>27.026.965</b>  |
|                  | <b>5) Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b> |                    |
|                  | - esigibili entro l'esercizio successivo                           | 51.325             |
|                  | - esigibili oltre l'esercizio successivo                           | -                  |
|                  | <b>Totale crediti verso controllanti</b>                           | <b>51.325</b>      |
| <b>5 bis)</b>    | <b>Crediti tributari</b>                                           |                    |
|                  | - esigibili entro l'esercizio successivo                           | 438.501            |
|                  | - esigibili oltre l'esercizio successivo                           | 1.351.967          |
|                  | <b>Totale crediti tributari</b>                                    | <b>1.790.468</b>   |
| <b>5 ter)</b>    | <b>Imposte anticipate</b>                                          |                    |
|                  | - esigibili entro l'esercizio successivo                           | -                  |
|                  | - esigibili oltre l'esercizio successivo                           | 1.013.648          |
|                  | <b>Totale imposte anticipate</b>                                   | <b>1.013.648</b>   |
| <b>5 quater)</b> | <b>Verso altri</b>                                                 |                    |
|                  | - esigibili entro l'esercizio successivo                           | 96.973             |
|                  | - esigibili oltre l'esercizio successivo                           | 46.065.753         |
|                  | <b>Totale crediti verso altri</b>                                  | <b>46.162.726</b>  |
| <b>C II</b>      | <b>TOTALE CREDITI</b>                                              | <b>103.442.717</b> |
| <b>C III</b>     | <b>ATTIVITÀ FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI</b> |                    |
|                  | 6) Altri titoli                                                    | 4.243.473          |
| <b>C III</b>     | <b>TOTALE ATTIVITÀ FINANZ. CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZ.</b> | <b>11.088.763</b>  |
| <b>C IV</b>      | <b>DISPONIBILITÀ LIQUIDE</b>                                       |                    |
|                  | 1) Depositi bancari e postali                                      | 204.672.514        |
|                  | 3) Danaro e valori in cassa                                        | 1.183              |
| <b>C IV</b>      | <b>TOTALE DISPONIBILITÀ LIQUIDE</b>                                | <b>204.673.697</b> |
| <b>C</b>         | <b>TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE</b>                                    | <b>322.265.912</b> |
| <b>D</b>         | <b>RATEI E RISCONTI</b>                                            |                    |
|                  | Ratei e risconti attivi                                            | 71.105             |
| <b>D</b>         | <b>TOTALE RATEI E RISCONTI</b>                                     | <b>71.105</b>      |



|                      |                    |
|----------------------|--------------------|
| <b>TOTALE ATTIVO</b> | <b>352.192.056</b> |
|----------------------|--------------------|

| <b>STATO PATRIMONIALE</b> |                                                                     | <b>31.12.2016</b> |
|---------------------------|---------------------------------------------------------------------|-------------------|
| <b>PASSIVO</b>            |                                                                     |                   |
| I                         | CAPITALE                                                            | 24.700.566        |
| II                        | RISERVA DA SOVRAPPREZZO AZIONI                                      |                   |
| III                       | RISERVA DI RIVALUTAZIONE                                            |                   |
| IV                        | RISERVA LEGALE                                                      |                   |
| V                         | RISERVE STATUTARIE                                                  |                   |
| VI                        | RISERVA PER AZIONI PROPRIE IN PORTAFOGLIO                           |                   |
| VII                       | ALTRE RISERVE:                                                      |                   |
|                           | 1) Riserva straordinaria o facoltativa                              |                   |
|                           | 2)                                                                  |                   |
|                           | 3) Riserva contributi in sospensione (ex BIC)                       | 1.163.361         |
|                           | 4) Riserva contributi in sospensione LR 43/94 art 6 e 14 e LR 29/95 | 2.375.702         |
|                           | 5) Riserva contributi assoggettata a tassazione                     | 959.338           |
|                           | Totale altre riserve                                                | 4.498.401         |
| VIII                      | UTILI (PERDITE) PORTATI A NUOVO                                     | -573.202          |
| IX                        | UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO utile(perdita) dell'esercizio        | 11.931            |
| <b>A</b>                  | <b>TOTALE PATRIMONIO NETTO</b>                                      | <b>28.637.696</b> |
| <b>B</b>                  | <b>FONDI PER RISCHI ED ONERI</b>                                    |                   |
|                           | 2) Per imposte, anche differite                                     | 86.841            |
|                           | 3) Altri                                                            | 3.906.508         |
| <b>B</b>                  | <b>TOTALE FONDI PER RISCHI ED ONERI</b>                             | <b>3.993.349</b>  |
| <b>C</b>                  | <b>TOTALE TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO</b>    | <b>1.408.931</b>  |
| <b>D</b>                  | <b>DEBITI</b>                                                       |                   |
|                           | 1) <b>Obbligazioni</b>                                              |                   |
|                           | Totale obbligazioni                                                 | 0                 |
|                           | 2) <b>Obbligazioni convertibili</b>                                 |                   |
|                           | Totale obbligazioni convertibili                                    | 0                 |
|                           | 3) <b>Debiti verso soci per finanziamenti</b>                       |                   |
|                           | Totale debiti verso soci per finanziamenti                          | 0                 |
|                           | 4) <b>Debiti verso banche</b>                                       |                   |
|                           | - esigibili entro l'esercizio successivo                            | 2.054.932         |
|                           | - esigibili oltre l'esercizio successivo                            | 16.278.125        |
|                           | Totale debiti verso banche                                          | 18.333.057        |
|                           | 5) <b>Debiti verso altri finanziatori</b>                           |                   |
|                           | Totale debiti verso altri finanziatori                              | 0                 |

|          |                                                                               |                    |
|----------|-------------------------------------------------------------------------------|--------------------|
|          | <b>6) Acconti</b>                                                             |                    |
|          | Totale acconti                                                                | <b>0</b>           |
|          | <b>7) Debiti verso fornitori</b>                                              |                    |
|          | - esigibili entro l'esercizio successivo                                      | 1.497.418          |
|          | Totale debiti verso fornitori                                                 | <b>1.497.418</b>   |
|          | <b>8) Debiti rappresentati da titoli di credito</b>                           |                    |
|          | Totale debiti rappresentati da titoli di credito                              | <b>0</b>           |
|          | <b>9) Debiti verso imprese controllate</b>                                    |                    |
|          | - esigibili entro l'esercizio successivo                                      | 544.891            |
|          | Totale debiti verso imprese controllate                                       | <b>544.891</b>     |
|          | <b>10) Debiti verso imprese collegate</b>                                     |                    |
|          | - esigibili entro l'esercizio successivo                                      | 173.293            |
|          | Totale debiti verso imprese collegate                                         | <b>173.293</b>     |
|          | <b>11) Debiti verso controllanti</b>                                          |                    |
|          | - esigibili entro l'esercizio successivo                                      | 198.749.045        |
|          | - esigibili oltre l'esercizio successivo                                      | 82.175.246         |
|          | Totale debiti verso controllanti                                              | <b>280.924.291</b> |
|          | <b>11bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b> |                    |
|          | - esigibili entro l'esercizio successivo                                      | 130.805            |
|          | - esigibili oltre l'esercizio successivo                                      |                    |
|          | Totale debiti verso controllanti                                              | <b>130.805</b>     |
|          | <b>12) Debiti tributari</b>                                                   |                    |
|          | - esigibili entro l'esercizio successivo                                      | 175.684            |
|          | Totale debiti tributari                                                       | <b>175.684</b>     |
|          | <b>13) Debiti v/ istituti previd. e sicur. sociale</b>                        |                    |
|          | - esigibili entro l'esercizio successivo                                      | 323.025            |
|          | Totale debiti v/ istituti previd. e sicur. sociale                            | <b>323.025</b>     |
|          | <b>14) Altri debiti</b>                                                       |                    |
|          | - esigibili entro l'esercizio successivo                                      | 8.858.550          |
|          | - esigibili oltre l'esercizio successivo                                      | 2.512.555          |
|          | Totale altri debiti                                                           | <b>11.371.105</b>  |
| <b>D</b> | <b>TOTALE DEBITI</b>                                                          | <b>313.473.569</b> |
| <b>E</b> | <b>RATEI E RISCONTI</b>                                                       |                    |
|          | ratei e risconti passivi                                                      | 4.678.511          |
| <b>E</b> | <b>TOTALE RATEI E RISCONTI</b>                                                | <b>4.678.511</b>   |
|          | <b>TOTALE PASSIVO</b>                                                         | <b>352.192.056</b> |

| CONTI D'ORDINE                                        | 31.12.2016        |
|-------------------------------------------------------|-------------------|
| <b>Rischi assunti dall'impresa</b>                    |                   |
| <b>Fideiussioni</b>                                   | <b>0</b>          |
| a imprese controllate                                 | 0                 |
| a imprese collegate                                   | 0                 |
| a imprese controllanti                                | 0                 |
| a imprese controllate da controllanti                 | 0                 |
| ad altre imprese                                      |                   |
| <b>Avalli</b>                                         | <b>0</b>          |
| a imprese controllate                                 | 0                 |
| a imprese collegate                                   | 0                 |
| a imprese controllanti                                | 0                 |
| a imprese controllate da controllanti                 | 0                 |
| ad altre imprese                                      | 0                 |
| <b>Altre garanzie personali</b>                       | <b>0</b>          |
| a imprese controllate                                 | 0                 |
| a imprese collegate                                   | 0                 |
| a imprese controllanti                                | 0                 |
| a imprese controllate da controllanti                 | 0                 |
| ad altre imprese                                      | 0                 |
| <b>Garanzie reali</b>                                 | <b>695.514</b>    |
| a imprese controllate                                 | 0                 |
| a imprese collegate                                   | 0                 |
| a imprese controllanti                                | 0                 |
| a imprese controllate da controllanti                 | 0                 |
| ad altre imprese                                      | 695.514           |
| <b>Altri rischi</b>                                   | <b>0</b>          |
| crediti ceduti                                        | 0                 |
| altri                                                 | 0                 |
| <b>Totale rischi assunti dall'impresa</b>             | <b>695.514</b>    |
| <b>Impegni assunti dall'impresa</b>                   | <b>19.177.329</b> |
| <b>Beni di terzi presso l'impresa</b>                 | <b>0</b>          |
| merci in conto lavorazione                            | 0                 |
| beni presso l'impresa a titolo di deposito o comadato | 0                 |
| beni presso l'impresa a titolo in pegno o cauzione    | 0                 |
| altro                                                 |                   |
| <b>Altri conti d'ordine</b>                           | <b>0</b>          |
| <b>TOTALE CONTI D'ORDINE</b>                          | <b>19.872.843</b> |

**Azioni proprie e azioni/quote di società controllanti**

La Società non detiene azioni proprie né di società controllanti

**Informazioni di cui alla L.R. 34/2016 "Legge di stabilità della Regione Liguria per l'anno finanziario 2017"**

Si riportano di seguito i dati relativi alle spese oggetto delle norme di contenimento della spesa contenute nella legge regionale in epigrafe, effettuate dalla nostra Società nel 2017

| Riferimento normativo                                                                                                               | Parametri                            | Euro          |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|---------------|
| <b>Riduzione della spesa per relazioni pubbliche, convegni, mostre, pubblicità e rappresentanza (art. 3 comma 10 L.R. 34/2016*)</b> | Impegni Spesa assunti nell'anno 2011 | vedi nota (1) |
|                                                                                                                                     | Limite spesa 2017 = 50% impegni 2011 | vedi nota (1) |
|                                                                                                                                     | Spesa 2017                           | 312           |
| <b>Spesa per sponsorizzazioni (art. 3 comma 22 L.R. 34/2016)</b>                                                                    | Limite 2017=0                        | 0             |
|                                                                                                                                     | Spesa 2017                           | 0             |
| <b>Riduzione della spesa per trasferte (art. 3 commi 17-19 L.R. 34/2016**)</b>                                                      | Impegni Spesa assunti nell'anno 2009 | vedi nota (1) |
|                                                                                                                                     | Limite spesa 2017 = 60%impegni 2009  | vedi nota (1) |
|                                                                                                                                     | Spesa 2017                           | 380           |

(1) poiché la società è stata costituita nel 2014, non vi sono impegni di spesa verificabili per gli anni di confronto indicati dalla l.r. n. 27/2015 (anni 2009 e 2011)

\* La disposizione non si applica alla spesa per relazioni pubbliche, convegni, mostre, pubblicità e rappresentanza sostenuta con imputazione a carico di fondi comunitari o nazionali vincolati, né alla pubblicità avente carattere legale o finanziario e derivante da obblighi normativi (art. 3, comma 11 L.R. 34/2016).

\*\* La disposizione non si applica alla spesa per trasferte sostenuta con imputazione a carico di fondi comunitari e con imputazione di spesa finalizzata all'attuazione di piani e di programmi per obiettivi comunitari o nazionali, nonché a quella sostenuta per l'esercizio di funzioni ispettive, di compiti di verifica e di controllo e per la partecipazione della Regione alle attività del sistema delle Conferenze per i rapporti tra le regioni, le autonomie locali e lo Stato (art. 3, comma 19 L.R. 34/2016).

Le disposizioni di cui ai commi 17 e 19 si applicano anche alle società *in house* della Regione, con esclusione delle spese con imputazione a carico di specifiche commesse o riconducibili all'attuazione di accordo di programma, piani operativi, piani annuali o altri strumenti programmatori approvati dalla Regione.

**L'organo amministrativo**

(Avv. Alberto Pezzo)

**Dichiarazione di conformità**

Copia corrispondente ai documenti conservati presso la società