

PROSPETTI DI BILANCIO

STATO PATRIMONIALE ATTIVO

| Stato Patrimoniale Attivo | al 31 dic. 2017 | al 31 dic. 2016 |
|--|--------------------|--------------------|
| A Crediti V/soci per versamenti ancora dovuti | - | - |
| B Immobilizzazioni | 384.536.384 | 385.760.598 |
| I - Immobilizzazioni Immateriali | 3.134.321 | 3.754.820 |
| 1) Costi impianto e ampliamento | 283.386 | 447.764 |
| 3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione opere dell'ingegno | 529.428 | 605.156 |
| 4) Concessioni, licenze, marchi e simili | 105.996 | 159.027 |
| 6) Immobilizzazioni in corso e acconti | 218.687 | 656.047 |
| 7) Altre immobilizzazioni immateriali | 1.996.823 | 1.886.826 |
| II - Immobilizzazioni Materiali | 375.484.634 | 375.971.357 |
| 1) Terreni e fabbricati | 66.403.310 | 67.719.927 |
| 2) Impianti e macchinari | 259.304.804 | 262.686.532 |
| 3) Attrezzature industriali e commerciali | 6.648.974 | 6.243.679 |
| 4) Altri beni | 4.713.456 | 4.846.611 |
| 5) Immobilizzazioni in corso e acconti | 38.414.091 | 34.474.608 |
| III - Immobilizzazioni Finanziarie | 5.917.429 | 6.034.421 |
| 1) Partecipazioni in: | | |
| a) Imprese controllate | 540.831 | 657.675 |
| b) Imprese collegate | 500.611 | 500.611 |
| 2) Crediti: | | |
| - Verso altri (oltre 12 mesi) | 4.875.987 | 4.876.135 |
| C Attivo circolante | 98.444.996 | 118.065.406 |
| I - Rimanenze | 4.677.420 | 5.736.463 |
| 1) Materie prime sussidiarie e di consumo | 600.822 | 583.339 |
| 3) Lavori in corso su ordinazione | 3.703.261 | 4.824.643 |
| 4) Prodotti finiti e merci | 373.336 | 328.482 |
| II - Crediti | 91.642.610 | 100.564.387 |
| 1) Verso clienti | 64.341.756 | 72.211.996 |
| - entro 12 mesi | 63.118.832 | 69.339.320 |
| - oltre 12 mesi | 1.222.925 | 2.872.676 |
| 2) Verso imprese controllate | 330.505 | 372.537 |
| - entro 12 mesi | 330.505 | 372.537 |
| 3) Verso imprese collegate | 171.031 | 131.803 |
| - entro 12 mesi | 81.617 | 42.389 |
| - oltre 12 mesi | 89.414 | 89.414 |
| 5bis) Per crediti tributari | 6.683.800 | 8.699.397 |
| - entro 12 mesi | 6.610.591 | 7.263.134 |
| - oltre 12 mesi | 73.209 | 1.436.263 |
| 5ter) Per imposte anticipate | 5.740.768 | 4.905.297 |
| - oltre 12 mesi | 5.740.768 | 4.905.297 |
| 5quater) Verso altri | 14.374.749 | 14.243.356 |
| - entro 12 mesi | 13.149.870 | 13.139.059 |
| - oltre 12 mesi | 1.224.880 | 1.104.298 |
| III - Attività che non costituiscono immobilizzazioni | 178.653 | 178.653 |
| 2) Partecipazioni in imprese collegate | 178.653 | 178.653 |
| IV - Disponibilità liquide | 1.946.314 | 11.585.903 |
| 1) Depositi bancari e postali | 1.942.813 | 11.577.223 |
| 2) Assegni | 1.149 | 834 |
| 3) Denaro e valori in cassa | 2.352 | 7.846 |
| D Ratei e risconti attivi | 503.174 | 705.632 |
| Totale dello Stato Patrimoniale Attivo | 483.484.554 | 504.531.636 |

STATO PATRIMONIALE PASSIVO

| Stato Patrimoniale Passivo | al 31 dic. 2017 | al 31 dic. 2016 |
|---|--------------------|--------------------|
| A Patrimonio netto | 191.043.160 | 190.047.638 |
| I. Capitale | 64.021.330 | 64.021.330 |
| IV. Riserva legale | 1.300.292 | 907.615 |
| VI. Altre riserve | 118.113.466 | 117.267.086 |
| 1. Riserva straordinaria | 18.091.066 | 17.244.687 |
| 2. Versamenti in c/capitale a fondo perduto | 5.126.917 | 5.126.917 |
| 3. Riserva da avanzo di fusione | 94.874.012 | 94.874.012 |
| 4. Riserva da conferimento | 21.471 | 21.471 |
| VIII. Utili (perdite) portati a nuovo | - | - |
| IX. Utile (perdita) dell'esercizio | 7.609.993 | 7.853.526 |
| X. Riserva per azioni proprie | (1.920) | (1.920) |
| B Fondo per rischi e oneri | 18.606.006 | 18.701.817 |
| 2) Fondi per imposte, anche differite | 3.465.935 | 3.232.979 |
| 4) Altri | 15.140.071 | 15.468.838 |
| C Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato | 4.245.970 | 4.672.652 |
| D Debiti | 124.541.966 | 147.483.501 |
| 1) Obbligazioni | 28.405.000 | 29.900.000 |
| - entro 12 mesi | 1.495.000 | 1.495.000 |
| - oltre 12 mesi | 26.910.000 | 28.405.000 |
| 4) Debiti verso banche | 31.331.759 | 52.600.002 |
| - entro 12 mesi | 12.131.128 | 26.719.007 |
| - oltre 12 mesi | 19.200.632 | 25.880.995 |
| 5) Debiti verso altri finanziatori | 216.445 | 323.876 |
| - entro 12 mesi | 56.107 | 107.431 |
| - oltre 12 mesi | 160.338 | 216.445 |
| 6) Acconti | 10.512.784 | 11.708.697 |
| - entro 12 mesi | 3.163.239 | 4.454.906 |
| - oltre 12 mesi | 7.349.544 | 7.253.791 |
| 7) Debiti v/fornitori | 35.712.547 | 36.729.361 |
| - entro 12 mesi | 34.751.924 | 35.906.951 |
| - oltre 12 mesi | 960.623 | 822.409 |
| 9) Debiti verso imprese controllate | 116.206 | 62.485 |
| - entro 12 mesi | 116.206 | 62.485 |
| 10) Debiti verso imprese collegate | 187.275 | 170.381 |
| - entro 12 mesi | 187.275 | 170.381 |
| - oltre 12 mesi | - | - |
| 12) Debiti tributari | 1.132.054 | 1.396.970 |
| - entro 12 mesi | 1.132.054 | 1.396.970 |
| 13) Debiti v/Istituti di previdenza | 2.961.370 | 2.978.093 |
| - entro 12 mesi | 2.961.370 | 2.978.093 |
| 14) Altri debiti | 13.966.526 | 11.613.637 |
| - entro 12 mesi | 10.779.208 | 8.313.563 |
| - oltre 12 mesi | 3.187.318 | 3.300.074 |
| E Ratei e risconti passivi | 145.047.451 | 143.626.028 |
| Totale dello Stato Patrimoniale Passivo | 483.484.554 | 504.531.636 |

CONTO ECONOMICO

| Conto economico | al 31 dic. 2017 | al 31 dic. 2016 |
|--|--------------------|--------------------|
| A Valore della produzione | 172.035.172 | 171.536.308 |
| 1 Ricavi delle vendite e delle prestazioni (*) | 142.203.765 | 139.100.871 |
| 3 Variazione dei lavori in corso su ordinazione | (1.121.381) | 306.028 |
| 4 Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni | 13.971.168 | 14.139.168 |
| 5 Altri ricavi e proventi (*) | 16.981.621 | 17.990.240 |
| - contributi in conto esercizio | 671.697 | 515.203 |
| - contributi in conto capitale (quote esercizio) | 12.989.895 | 12.430.966 |
| - ricavi e proventi diversi | 3.320.029 | 5.044.071 |
| B Costi della produzione | 166.103.968 | 161.526.619 |
| 6 Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci | 10.587.613 | 10.965.844 |
| 7 Per servizi | 68.659.316 | 66.902.209 |
| 8 Per godimento di beni di terzi | 2.769.845 | 2.214.182 |
| 9 Per il personale | 41.375.625 | 39.901.744 |
| a) salari e stipendi | 30.026.235 | 28.837.852 |
| b) oneri sociali | 9.137.881 | 9.061.768 |
| c) trattamento di fine rapporto lavoro subordinato | 1.884.880 | 1.816.167 |
| e) altri costi | 326.629 | 185.958 |
| 10 Ammortamenti e svalutazioni | 36.459.477 | 35.609.738 |
| a) ammortamento immobilizzazioni immateriali | 884.237 | 1.085.003 |
| b) ammortamento immobilizzazioni materiali | 34.234.736 | 32.709.411 |
| d) svalutazione dei crediti e delle disponibilità liquide | 1.340.503 | 1.815.325 |
| 11 Variazioni delle rimanenze mat. prime, suss., consumo e merci | (62.338) | (163.533) |
| 12 Accantonamento per rischi | 528.159 | 231.768 |
| 13 Altri accantonamenti | 506.011 | 737.542 |
| 14 Oneri diversi di gestione | 5.280.260 | 5.127.125 |
| Differenza tra valore e costi della Produzione (A-B) | 5.931.204 | 10.009.688 |
| C Proventi e oneri finanziari | (163.609) | (231.845) |
| 15 Proventi da partecipazioni | 98.000 | - |
| 16 Altri proventi finanziari: | 948.793 | 1.181.185 |
| d) proventi diversi | 948.793 | 1.181.185 |
| 17 Interessi e altri oneri finanziari | (1.210.401) | (1.413.029) |
| D Rettifica di valore di attività finanziarie | (116.844) | (422.439) |
| 19 Svalutazioni: | (116.844) | (422.439) |
| a) di partecipazioni | (116.844) | (422.439) |
| Risultato prima delle imposte (A-B+-C+-D) | 5.650.751 | 9.355.405 |
| 20 Imposte sul reddito d'esercizio | (1.959.242) | 1.501.879 |
| imposte correnti | 988.299 | 2.372.322 |
| imposte relative a esercizi precedenti | (2.109.106) | - |
| imposte differite (anticipate) | (838.435) | (870.443) |
| 21 Utile (Perdita) dell'esercizio | 7.609.993 | 7.853.526 |

(*) i dati 2016 relativi i contributi riferiti al sistema di incentivazione della produzione di energia elettrica sono stati riclassificati dalla voce A1 alla voce A5 a soli fini comparativi

RENDICONTO FINANZIARIO

| Rendiconto finanziario | al 31 dic. 2017 | al 31 dic. 2016 |
|--|---------------------|---------------------|
| A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale | | |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 7.609.993 | 7.853.526 |
| Imposte sul reddito | (1.959.242) | 1.501.879 |
| Interessi passivi/(interessi attivi) | 261.609 | 231.845 |
| (Dividendi) | -98.000 | - |
| (Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività | - | - |
| 1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione | 5.814.360 | 9.587.249 |
| Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto | | |
| Accantonamenti ai fondi | 4.259.553 | 2.785.477 |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni | 35.118.974 | 33.794.413 |
| Ammortamento contributi in c/capitale | (12.989.895) | (12.430.966) |
| Svalutazioni per perdite durevoli di valore | 116.844 | 422.439 |
| Altre rettifiche per elementi non monetari | - | (998.075) |
| Totale rettifiche per elementi non monetari | 26.505.476 | 23.573.288 |
| 2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn | 32.319.836 | 33.160.537 |
| Variazioni del capitale circolante netto | | |
| Decremento/(incremento) delle rimanenze | 1.059.044 | (1.882.380) |
| Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti | 6.529.737 | 4.251.829 |
| Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori | (2.212.727) | 1.611.670 |
| Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi | 202.458 | (196.987) |
| Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi | (112.815) | 48.943 |
| Altre variazioni del capitale circolante netto | 5.106.333 | 4.675.513 |
| Totale variazioni CCN | 10.572.030 | 8.508.588 |
| 3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn | 42.891.865 | 41.669.125 |
| Interessi incassati/(pagati) | (261.609) | (231.845) |
| (Imposte sul reddito pagate) | (2.100.821) | (793.691) |
| Dividendi incassati | 98.000 | - |
| Utilizzo dei fondi | (3.208.587) | (4.760.474) |
| Totale altre rettifiche | (5.473.017) | (5.786.010) |
| Flusso finanziario della gestione reddituale (A) | 37.418.849 | 35.883.116 |
| B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento | | |
| Immobilizzazioni materiali | (18.809.499) | (21.714.625) |
| (Investimenti) | (34.180.011) | (33.274.663) |
| risconti contributi c/capitale ^(*) | 15.370.512 | 11.560.038 |
| Prezzo di realizzo disinvestimenti | - | - |
| Immobilizzazioni immateriali | (287.736) | (1.593.255) |
| (Investimenti) | (287.736) | (1.593.255) |
| Prezzo di realizzo disinvestimenti | - | - |
| Immobilizzazioni finanziarie | 148 | 272.140 |
| (Investimenti) | - | - |
| Prezzo di realizzo disinvestimenti | 148 | 272.140 |
| Attività Finanziarie non immobilizzate | (289.445) | (1.910.487) |
| (Investimenti) | (289.445) | (1.952.358) |
| Prezzo di realizzo disinvestimenti | - | - |
| Liquidità derivante dall'operazione di fusione con le Società Patrimoniali | - | 41.871 |
| Flusso finanziario dell'attività di investimento (B) | (19.386.532) | (24.946.227) |
| C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento | | |
| Mezzi di terzi | | |
| Incremento (decremento) debiti a breve verso banche | (14.493.883) | (19.615.743) |
| Accensione finanziamenti | (340.665) | 14.444.294 |
| Rimborso finanziamenti | (7.928.694) | (5.129.658) |
| Mezzi propri | | |
| Aumento di capitale a pagamento | - | 210.000 |
| Dividendi (e acconti su dividendi) distribuiti | (4.908.662) | - |
| Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C) | (27.671.904) | (10.091.108) |
| Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (a ± b ± c) | (9.639.588) | 845.781 |
| Disponibilità liquide al 1 gennaio | 11.585.903 | 10.740.120 |
| Disponibilità liquide al 31 dicembre | 1.946.315 | 11.585.901 |

(*) i dati 2016 relativi ai risconti contributi c/capitale sono stati riesposti ed inclusi nel flusso finanziario dell'attività d'investimento a soli fini comparativi