

## **Societa' Elettrica di Toscolano Maderno S.E.T. S.p.A.**

Sede in Via Trento, 5 - 25088 Toscolano Maderno (BS)

Codice Fiscale 02147420174 - Numero Rea BS 314746

P.I.: 01520220987

Capitale Sociale Euro 104.000 i.v.

Forma giuridica: SPA

Società in liquidazione: no

Società con socio unico: no

Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento: si

Appartenenza a un gruppo: no

### **Bilancio al 31-12-2014**

Gli importi presenti sono espressi in Euro

**Stato Patrimoniale**

	31-12-2014	31-12-2013
<b>Stato patrimoniale</b>		
<b>Attivo</b>		
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti		
Parte richiamata	-	-
Parte da richiamare	-	-
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)	-	-
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
Valore lordo	39.085	39.085
Ammortamenti	19.254	13.393
Svalutazioni	-	-
Totale immobilizzazioni immateriali	19.831	25.692
II - Immobilizzazioni materiali		
Valore lordo	4.128.513	4.116.913
Ammortamenti	2.493.468	2.246.563
Svalutazioni	-	-
Totale immobilizzazioni materiali	1.635.045	1.870.350
III - Immobilizzazioni finanziarie		
Crediti		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale crediti	-	-
Altre immobilizzazioni finanziarie	-	-
Totale immobilizzazioni finanziarie	-	-
Totale immobilizzazioni (B)	1.654.876	1.896.042
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
Totale rimanenze	-	-
II - Crediti		
esigibili entro l'esercizio successivo	273.399	865.467
esigibili oltre l'esercizio successivo	4.291	4.451
Totale crediti	277.690	869.918
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	-	-
IV - Disponibilità liquide		
Totale disponibilità liquide	1.369.318	657.122
Totale attivo circolante (C)	1.647.008	1.527.040
D) Ratei e risconti		
Totale ratei e risconti (D)	4.994	5.849
Totale attivo	3.306.878	3.428.931
<b>Passivo</b>		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	104.000	104.000
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	-	-
III - Riserve di rivalutazione	-	-
IV - Riserva legale	20.800	20.800
V - Riserve statutarie	-	-
VI - Riserva per azioni proprie in portafoglio	-	-
VII - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria o facoltativa	-	-
Riserva per acquisto azioni proprie	-	-
Riserva da deroghe ex art. 2423 Cod. Civ	-	-
Riserva azioni (quote) della società controllante	-	-

Riserva non distribuibile da rivalutazione delle partecipazioni	-	-
Versamenti in conto aumento di capitale	534.585	534.585
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	-	-
Versamenti in conto capitale	-	-
Versamenti a copertura perdite	-	-
Riserva da riduzione capitale sociale	-	-
Riserva avanzo di fusione	-	-
Riserva per utili su cambi	-	-
Varie altre riserve	14.769	14.770
Totale altre riserve	549.354	549.355
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	31.852	298.193
IX - Utile (perdita) dell'esercizio		
Utile (perdita) dell'esercizio	569.887	533.659
Copertura parziale perdita d'esercizio	-	-
Utile (perdita) residua	569.887	533.659
Totale patrimonio netto	1.275.893	1.506.007
<b>B) Fondi per rischi e oneri</b>		
Totale fondi per rischi ed oneri	-	-
<b>C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>	-	-
<b>D) Debiti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	504.825	275.178
esigibili oltre l'esercizio successivo	1.515.806	1.630.113
Totale debiti	2.020.631	1.905.291
<b>E) Ratei e risconti</b>		
Totale ratei e risconti	10.354	17.633
<b>Totale passivo</b>	<b>3.306.878</b>	<b>3.428.931</b>

**Conto Economico**

	31-12-2014	31-12-2013
<b>Conto economico</b>		
<b>A) Valore della produzione:</b>		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	1.292.382	1.013.934
2), 3) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti e dei lavori in corso su ordinazione		
2), 3) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti e dei lavori in corso su ordinazione	-	-
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	-	-
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	-	-
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	-	-
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	-	-
altri	7.050	7.050
Totale altri ricavi e proventi	7.050	7.050
Totale valore della produzione	1.299.432	1.020.984
<b>B) Costi della produzione:</b>		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	3.283	2.993
7) per servizi	168.366	192.509
8) per godimento di beni di terzi	-	-
9) per il personale:		
a) salari e stipendi	-	-
b) oneri sociali	-	-
c), d), e) trattamento di fine rapporto, trattamento di quiescenza, altri costi del personale		
c), d), e) trattamento di fine rapporto, trattamento di quiescenza, altri costi del personale	-	-
c) trattamento di fine rapporto	-	-
d) trattamento di quiescenza e simili	-	-
e) altri costi	-	-
Totale costi per il personale	-	-
10) ammortamenti e svalutazioni:		
a), b), c) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni		
a), b), c) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni	252.766	249.506
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	5.861	5.861
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	246.905	243.645
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-	-
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilita' liquide	-	-
Totale ammortamenti e svalutazioni	252.766	249.506
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-	-
12) accantonamenti per rischi	-	-
13) altri accantonamenti	-	-
14) oneri diversi di gestione	26.362	24.592
Totale costi della produzione	450.777	469.600
<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)</b>	<b>848.655</b>	<b>551.384</b>
<b>C) Proventi e oneri finanziari:</b>		
15) proventi da partecipazioni		
da imprese controllate	-	-
da imprese collegate	-	-
altri	-	-
Totale proventi da partecipazioni	-	-
16) altri proventi finanziari:		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		

da imprese controllate	-	-
da imprese collegate	-	-
da imprese controllanti	-	-
altri	-	-
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	-	-
b), c) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni e da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni		
b), c) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni e da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	-
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	-	-
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	-
d) proventi diversi dai precedenti		
da imprese controllate	-	-
da imprese collegate	-	-
da imprese controllanti	-	-
altri	5.551	695
Totale proventi diversi dai precedenti	5.551	695
Totale altri proventi finanziari	5.551	695
17) interessi e altri oneri finanziari		
a imprese controllate	-	-
a imprese collegate	-	-
a imprese controllanti	-	-
altri	30.427	32.624
Totale interessi e altri oneri finanziari	30.427	32.624
17-bis) utili e perdite su cambi	-	-
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(24.876)	(31.929)
<b>D) Rettifiche di valore di attività finanziarie:</b>		
18) rivalutazioni:		
a) di partecipazioni	-	-
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	-	-
c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	-
Totale rivalutazioni	-	-
19) svalutazioni:		
a) di partecipazioni	-	-
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	-	-
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	-
Totale svalutazioni	-	-
Totale delle rettifiche di valore di attività finanziarie (18 - 19)	-	-
<b>E) Proventi e oneri straordinari:</b>		
20) proventi		
plusvalenze da alienazioni i cui ricavi non sono iscrivibili al n 5	-	-
altri	14.301	287.936
Totale proventi	14.301	287.936
21) oneri		
minusvalenze da alienazioni i cui effetti contabili non sono iscrivibili al n 14	-	-
imposte relative ad esercizi precedenti	-	-
altri	5.106	26.126
Totale oneri	5.106	26.126
Totale delle partite straordinarie (20 - 21)	9.195	261.810
<b>Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D + - E)</b>	<b>832.974</b>	<b>781.265</b>
<b>22) imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>		
imposte correnti	263.087	224.858
imposte differite	-	22.748

imposte anticipate	-	-
proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	-	-
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	263.087	247.606
<b>23) Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>569.887</b>	<b>533.659</b>

## Nota integrativa al Bilancio chiuso al 31-12-2014

### ***Nota Integrativa parte iniziale***

Il bilancio di esercizio è stato redatto secondo le disposizioni del Codice Civile, integrate dai principi contabili nazionali e dalle interpretazioni fornite dall' Organismo Italiano di Contabilità.

***Nota Integrativa Attivo******Immobilizzazioni immateriali******Movimenti delle immobilizzazioni immateriali***

	<b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>
<b>Valore di inizio esercizio</b>	
Costo	39.085
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	13.393
Valore di bilancio	25.692
<b>Variazioni nell'esercizio</b>	
Ammortamento dell'esercizio	5.861
Totale variazioni	5.861
<b>Valore di fine esercizio</b>	
Costo	39.085
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	19.254
Valore di bilancio	19.831

Sono state valutate al costo di acquisto; non sono state operate rivalutazioni economiche o legali; le quote di ammortamento sono state calcolate nel rispetto dei limiti civilistici e fiscali in materia. Sono stati applicati coefficienti di ammortamento ordinari, come nel precedente esercizio. Trattasi di costi di natura pluriennale relativi alla sottoscrizione del mutuo ipotecario ed agli oneri riguardanti i rilievi topografici delle centrali e dei canali.

***Immobilizzazioni materiali******Movimenti delle immobilizzazioni materiali***

	<b>Totale Immobilizzazioni materiali</b>
<b>Valore di inizio esercizio</b>	
Costo	4.116.913
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	2.246.563
Valore di bilancio	1.870.350
<b>Variazioni nell'esercizio</b>	
Incrementi per acquisizioni	11.600
Ammortamento dell'esercizio	246.905
Totale variazioni	258.505
<b>Valore di fine esercizio</b>	
Costo	4.128.513
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	2.493.468
Valore di bilancio	1.635.045

Sono state valutate al costo di acquisto; non sono state operate rivalutazioni economiche o legali; le quote di ammortamento sono state calcolate nel rispetto dei limiti civilistici e fiscali in materia, avendo a riferimento l'effettiva usura dei beni; sono stati applicati coefficienti di ammortamento ordinari, come nel precedente esercizio. Segue il prospetto relativo alla movimentazione del conto immobilizzazioni materiali, nonché alle aliquote di ammortamento applicate.

**Costo storico**

<b>Categoria</b>	<b>Cespiti 31/12/13</b>	<b>Incrementi</b>	<b>Decrementi</b>	<b>Saldo 31/12/14</b>
Fabbr. centrale "Covoli"	96.781	0	18.120	77.961
Scorporo area centrale Covoli	0	18.120	0	18.120
Area località Covoli	82.517	0	0	82.517
Centrale "Le Garde"	866.227	8.300	0	874.527
Centrale "Camerate"	841.680	0	0	841.680
Opere idrauliche fisse	25.642	0	0	25.642
Condotte forzate	132.103	0	0	132.103
Centrale "Covoli"	398.863	0	0	398.863
Ripotenziamento centrale di Covoli	1.271.875	0	0	1.271.875
Sottostazioni di trasf.	6.314	0	0	6.314
Attrezz.varia	46.089	0	0	46.089
Mobili e arredi	682	3.300	0	3.982
Macchine ufficio elettroniche	1.658	0	0	1.658
Opere messa in sicurezza tre centrali	282.240	0	0	282.240
Lavori nuovo ufficio e servizi Garde	21.182	0	0	21.182
Lavori gestione informatica centrali	43.060	0	0	43.060
<b>TOTALE</b>	<b>4.116.913</b>	<b>29.720</b>	<b>18.120</b>	<b>4.128.513</b>

**Fondi ammortamento**

<b>Categoria</b>	<b>Fondo 31/12/13</b>	<b>Incrementi</b>	<b>Decrementi</b>	<b>Saldo 31/12/14</b>
Fabbr. centrale "Covoli"	50.600	2.339	0	52.938
Centrale "Le Garde"	727.924	60.926	0	788.850
Centrale "Camerate"	709.397	58.918	0	768.314
Opere idrauliche fisse	4.872	256	0	5.128
Condotte forzate	87.282	5.284	0	92.566
Centrale "Covoli"	384.754	3.690	0	388.443
Ripotenziamento centrale di Covoli	171.852	89.031	0	260.884
Sottostazioni di trasf.	6.314	0	0	6.314
Attrezz.varia	46.089	0	0	46.089
Mobili e arredi	41	280	0	321
Macchine uff. elettroniche	1.658	0	0	1.658
Opere messa in sicurezza tre centrali	49.392	19.757	0	19.757
Lavori nuovo ufficio Garde	4.236	2.118	0	6.355
Lavori gestione informat. centrali	2.153	4.306	0	6.459
<b>TOTALE</b>	<b>2.246.563</b>	<b>246.905</b>	<b>0</b>	<b>2.493.468</b>

**Aliquote di ammortamento applicate (v. DM 31.12.1988 - Tab. 17° Specie I/a):**

<b>Categoria</b>	<b>Aliquota</b>
Fabbr. centrale "Covoli"	3.00%
Centrale "Le Garde"	7.00%
Centrale "Camerate"	7.00%
Opere idrauliche fisse	1.00%
Condotte forzate	4.00%
Centrale "Covoli"	7.00%
Ripotenziamento centrale di Covoli	7.00%
Sottostazioni di trasf.	7.00%
Opere messa in sicurezza tre centrali	7.00%
Lavori nuovi uffici Garde	10.00%
Lav. gestione informatica centrali	10.00%

**Informazioni sulle altre voci dell'attivo**

	<b>Valore di inizio esercizio</b>	<b>Variazione nell'esercizio</b>	<b>Valore di fine esercizio</b>
<b>Crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	869.918	(592.228)	277.690
<b>Disponibilità liquide</b>	657.122	712.196	1.369.318
<b>Ratei e risconti attivi</b>	5.849	(855)	4.994

Sono stati valutati secondo il valore presumibile di realizzazione; non sono stati operati accantonamenti al fondo rischi su crediti. In particolare, i risconti passivi rappresentano, per € 7.301#, le quote di competenza dei futuri esercizi del contributo c/to impianto incassato nel corso dell'esercizio 2002, per complessivi € 100.708#; la determinazione del risconto avviene sulla base dell'aliquota di ammortamento applicata al cespite oggetto del contributo (7,00% per l'esercizio in chiusura). La quota di competenza dell'esercizio 2014, pari a € 7.050#, è collocata nella voce A.5.2 "Altri ricavi e proventi" del conto economico.

***Nota Integrativa Passivo e patrimonio netto******Patrimonio netto******Variazioni nelle voci di patrimonio netto***

	Valore di inizio esercizio	Altre variazioni		Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Incrementi	Decrementi		
Capitale	104.000	-	-		104.000
Riserva legale	20.800	-	-		20.800
<b>Altre riserve</b>					
Versamenti in conto aumento di capitale	534.585	-	-		534.585
Varie altre riserve	14.770	-	1		14.769
<b>Totale altre riserve</b>	549.355	-	1		549.354
Utili (perdite) portati a nuovo	298.193	533.659	800.000		31.852
Utile (perdita) dell'esercizio	533.659	-	533.659	569.887	569.887
<b>Totale patrimonio netto</b>	1.506.007	533.659	1.333.660	569.887	1.275.893

***Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto***

	Importo	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi	
				per copertura perdite	per altre ragioni
Capitale	104.000		-	-	-
Riserva legale	20.800	COPERTURA PERDITE AUMENTO DI CAPITALE	20.800	-	-
<b>Altre riserve</b>					
Versamenti in conto aumento di capitale	534.585	COPERTURA PERDITE AUMENTO DI CAPITALE	534.585	-	-
Varie altre riserve	14.769	COPERTURA PERDITE AUMENTO DI CAPITALE DISTRIBUZIONE AI SOCI	14.769	-	-
<b>Totale altre riserve</b>	549.354		549.354	-	-
Utili (perdite) portati a nuovo	31.852	COPERTURA PERDITE AUMENTO DI CAPITALE DISTRIBUZIONE AI SOCI	31.852	67.379	800.000
<b>Totale</b>	706.006		602.006	67.379	800.000
<b>Quota non distribuibile</b>			555.385		
<b>Residua quota distribuibile</b>			46.621		

***Debiti******Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali***

Ammontare	Debiti assistiti da garanzie reali	
	Debiti assistiti da ipoteche	Totale
	2.020.631	2.020.631

In data 19 novembre 2010 è stato contratto un mutuo ipotecario fondiario con il Banco di Brescia S.p.A. per la somma massima di € 1.800.000#. La durata era stata fissata in 180 mesi, pari a 15 anni, di cui i primi due a titolo di preammortamento. Il tasso di interesse (variabile) pattuito è calcolato in base alla media del Tasso Euribor a tre mesi (360), maggiorato dell'1,50%; in sede di stipula è risultato pari al 2,35%. Il mutuo è stato erogato per un totale di € 1.741.000#. A partire dall'esercizio 2013 sono dovute 52 rate trimestrali di rimborso. Le rate di rimborso vengono calcolate secondo il c.d. metodo francese. Nel corso dell'anno 2014 sono state pagate quattro rate trimestrali e il debito residuo al 31/12/2014 risulta pari ad € 1.515.806. A garanzia del mutuo è stata concessa ipoteca sugli immobili e le pertinenze della centrale di Covoli; inoltre è stato concesso privilegio speciale sui macchinari e gli impianti relativi.

### ***Informazioni sulle altre voci del passivo***

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Debiti</b>	1.905.291	115.340	2.020.631
<b>Ratei e risconti passivi</b>	17.633	(7.279)	10.354

### ***Nota Integrativa Altre Informazioni***

#### ***Compensi amministratori e sindaci***

	Valore
<b>Compensi a amministratori</b>	21.652
<b>Compensi a sindaci</b>	27.118
<b>Totale compensi a amministratori e sindaci</b>	48.770

### ***Nota Integrativa parte finale***

La società si avvale della facoltà di redigere il bilancio in forma abbreviata, ai sensi dell'art.2435 bis C.C., non essendo stati superati i limiti previsti. La società è altresì esonerata dalla redazione della relazione sulla gestione, essendo state fornite le informazioni di cui ai numeri 3 e 4 dell'art.2428. La Società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento ex Art. 2497 C.C. da parte del Comune di Toscolano-Maderno. In tal senso è stata espletata la pubblicità richiesta dal 2° c. dell'art. 2497-bis.

Peraltro si omette l'indicazione dei dati essenziali dell'ultimo bilancio dell'Ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento, in quanto ritenuti non significativi (4° c. dell'Art. 2497 bis CC).

Il Consiglio di Amministrazione propone di rinviare a nuovo l'utile dell'esercizio pari ad € 569.887#.

Segue ai sensi del revisionato principio contabile OIC10, il rendiconto finanziario della Società

#### **RENDICONTO FINANZIARIO BILANCIO ABBREVIATO**

	2014	2013
<b>FLUSSI OPERATIVI</b>		
+Flussi monetari dall'EBITDA	1.104.192	1.055.558
+Variazioni capitale circolante	821.875	-250.938
Var. Rimanenze	0	0
Var. Crediti commerciali	503.209	-639.711
Var. Debiti commerciali	-28.004	-190.572
Var. Crediti diversi	89.019	389.680
Var. Debiti diversi	257.651	189.665
<b>+ TOTALE FLUSSI OPERATIVI</b>	<b>1.926.067</b>	<b>804.620</b>
<b>FLUSSI PER INVESTIMENTI</b>		
+Immobilizzazioni immateriali	0	0
Investimenti	0	0
Disinvestimenti	0	0
+Immobilizzazioni materiali	-11.600	-53.742

Investimenti	-11.600	-53.742
Disinvestimenti	0	0
+Immobilizzazioni finanziarie	0	0
Investimenti	0	0
Disinvestimenti	0	0
+Attivita' finanz. non immobiliz.	0	0
Investimenti	0	0
Disinvestimenti	0	0
+Rami di azienda	0	0
Acquisizione	0	0
Cessione	0	0
<b>+ TOTALE FLUSSI PER INVESTIMENTI</b>	<b>-11.600</b>	<b>-53.742</b>
<b>FLUSSI DEI FINANZIAMENTI</b>		
+Mezzi di terzi	-139.184	-142.816
Variazione debiti vs banche	0	0
Accensione Finanziamenti	0	0
Rimborso Finanziamenti	-114.308	-110.887
Interessi passivi pagati	-24.876	-31.929
+Mezzi propri	-800.000	0
Aumenti di capitale	0	0
Rimborsi di capitale	0	0
Compravendita azioni proprie	0	0
Dividendi pagati e acconti	-800.000	0
<b>+ TOTALE FLUSSI DEI FINANZIAMENTI</b>	<b>-939.184</b>	<b>-142.816</b>
<b>FLUSSI TRIBUTARI</b>		
<b>+ FLUSSI TRIBUTARI</b>	<b>-263.087</b>	<b>-247.606</b>
<b>= FLUSSI TOTALI DI GESTIONE</b>	<b>712.196</b>	<b>360.456</b>
<b>= VARIAZIONE DELLA LIQUIDITA'</b>	<b>712.196</b>	<b>360.456</b>
<b>STATO PATRIMONIALE-LIQUIDITA'</b>		
+ Liquidita' a inizio esercizio	657.122	
+ Variazione della liquidita'	712.196	
<b>= Liquidita' a fine esercizio</b>	<b>1.369.318</b>	

Il presente bilancio è vero e conforme alle scritture contabili.  
Toscolano Maderno, 26 marzo 2015