

711 - BILANCIO ORDINARIO D'ESERCIZIO

Data chiusura esercizio 31/12/2016

GEOFOR PATRIMONIO S.R.L.

DATI ANAGRAFICI

Indirizzo Sede legale: PONTEDERA PI VIA AMERICA SNC
Numero REA: PI - 151901
Codice fiscale: 01751030501
Forma giuridica: SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA
Impresa in fase di aggiornamento

Indice

| | |
|--|----|
| Capitolo 1 - BILANCIO PDF OTTENUTO IN AUTOMATICO DA XBRL | 2 |
| Capitolo 2 - VERBALE ASSEMBLEA ORDINARIA | 27 |
| Capitolo 3 - RELAZIONE GESTIONE | 30 |
| Capitolo 4 - RELAZIONE SINDACI | 35 |

GEOFOR PATRIMONIO SPA

Bilancio di esercizio al 31-12-2016

| Dati anagrafici | |
|--|---------------------|
| Sede in | PONTEDERA |
| Codice Fiscale | 01751030501 |
| Numero Rea | PISA 151901 |
| P.I. | 01751030501 |
| Capitale Sociale Euro | 2.500.003 i.v. |
| Forma giuridica | SOCIETA' PER AZIONI |
| Settore di attività prevalente (ATECO) | 682001 |
| Società in liquidazione | no |
| Società con socio unico | no |
| Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento | no |
| Appartenenza a un gruppo | no |

Gli importi presenti sono espressi in Euro

Stato patrimoniale

| | 31-12-2016 | 31-12-2015 |
|--|-------------------|-------------------|
| Stato patrimoniale | | |
| Attivo | | |
| A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti | | |
| Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A) | 0 | 0 |
| B) Immobilizzazioni | | |
| I - Immobilizzazioni immateriali | | |
| Totale immobilizzazioni immateriali | 0 | 0 |
| II - Immobilizzazioni materiali | | |
| 1) terreni e fabbricati | 3.244.425 | 3.266.536 |
| 2) impianti e macchinario | 10.226.577 | 12.251.150 |
| 3) attrezzature industriali e commerciali | 0 | 0 |
| Totale immobilizzazioni materiali | 13.471.002 | 15.517.686 |
| III - Immobilizzazioni finanziarie | | |
| Totale immobilizzazioni finanziarie | 0 | 0 |
| Totale immobilizzazioni (B) | 13.471.002 | 15.517.686 |
| C) Attivo circolante | | |
| I - Rimanenze | | |
| Totale rimanenze | 0 | 0 |
| II - Crediti | | |
| 1) verso clienti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 470.268 | 239.975 |
| Totale crediti verso clienti | 470.268 | 239.975 |
| 5-bis) crediti tributari | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 1.322 | 113.251 |
| Totale crediti tributari | 1.322 | 113.251 |
| 5-quater) verso altri | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 573 | 382 |
| Totale crediti verso altri | 573 | 382 |
| Totale crediti | 472.163 | 353.608 |
| III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni | | |
| Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni | 0 | 0 |
| IV - Disponibilità liquide | | |
| 1) depositi bancari e postali | 48.873 | 15.562 |
| Totale disponibilità liquide | 48.873 | 15.562 |
| Totale attivo circolante (C) | 521.036 | 369.170 |
| D) Ratei e risconti | 13.453 | 17.445 |
| Totale attivo | 14.005.491 | 15.904.301 |
| Passivo | | |
| A) Patrimonio netto | | |
| I - Capitale | 2.500.003 | 2.500.003 |
| II - Riserva da soprapprezzo delle azioni | 0 | 0 |
| III - Riserve di rivalutazione | 0 | 0 |
| IV - Riserva legale | 65.966 | 55.629 |
| V - Riserve statutarie | 0 | 0 |
| VI - Altre riserve, distintamente indicate | | |
| Riserva straordinaria | 1.081.699 | 885.290 |
| Totale altre riserve | 1.081.699 | 885.290 |

v.2.5.3

GEOFOR PATRIMONIO SPA

| | | |
|--|-------------------|-------------------|
| VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi | 0 | 0 |
| VIII - Utili (perdite) portati a nuovo | 0 | 0 |
| IX - Utile (perdita) dell'esercizio | 405.040 | 206.746 |
| Perdita ripianata nell'esercizio | 0 | 0 |
| X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio | 0 | 0 |
| Totale patrimonio netto | 4.052.708 | 3.647.668 |
| B) Fondi per rischi e oneri | | |
| 2) per imposte, anche differite | 1.193 | 9.372 |
| 4) altri | 9.677 | 6.487 |
| Totale fondi per rischi ed oneri | 10.870 | 15.859 |
| C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato | 0 | 0 |
| D) Debiti | | |
| 4) debiti verso banche | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 3.769.106 | 3.534.017 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 4.665.837 | 6.974.502 |
| Totale debiti verso banche | 8.434.943 | 10.508.519 |
| 7) debiti verso fornitori | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 56.133 | 58.509 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 0 | - |
| Totale debiti verso fornitori | 56.133 | 58.509 |
| 12) debiti tributari | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 100.877 | 20.916 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 0 | - |
| Totale debiti tributari | 100.877 | 20.916 |
| 13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 4.791 | 17.937 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 0 | - |
| Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 4.791 | 17.937 |
| 14) altri debiti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 8.691 | 48.669 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 0 | - |
| Totale altri debiti | 8.691 | 48.669 |
| Totale debiti | 8.605.435 | 10.654.550 |
| E) Ratei e risconti | 1.336.478 | 1.586.224 |
| Totale passivo | 14.005.491 | 15.904.301 |

Conto economico

| | 31-12-2016 | 31-12-2015 |
|--|------------------|------------------|
| Conto economico | | |
| A) Valore della produzione | | |
| 1) ricavi delle vendite e delle prestazioni | 3.002.000 | 2.800.000 |
| 5) altri ricavi e proventi | | |
| contributi in conto esercizio | 234.519 | 234.519 |
| altri | 78.560 | 0 |
| Totale altri ricavi e proventi | 313.079 | 234.519 |
| Totale valore della produzione | 3.315.079 | 3.034.519 |
| B) Costi della produzione | | |
| 7) per servizi | 221.000 | 195.900 |
| 10) ammortamenti e svalutazioni | | |
| b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali | 2.119.938 | 2.129.621 |
| Totale ammortamenti e svalutazioni | 2.119.938 | 2.129.621 |
| 14) oneri diversi di gestione | 124.776 | 97.275 |
| Totale costi della produzione | 2.465.714 | 2.422.796 |
| Differenza tra valore e costi della produzione (A - B) | 849.365 | 611.723 |
| C) Proventi e oneri finanziari | | |
| 16) altri proventi finanziari | | |
| d) proventi diversi dai precedenti | | |
| altri | 161 | 181 |
| Totale proventi diversi dai precedenti | 161 | 181 |
| Totale altri proventi finanziari | 161 | 181 |
| 17) interessi e altri oneri finanziari | | |
| altri | 223.763 | 269.995 |
| Totale interessi e altri oneri finanziari | 223.763 | 269.995 |
| Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis) | (223.602) | (269.814) |
| D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie | | |
| Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19) | 0 | 0 |
| Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D) | 625.763 | 341.909 |
| 20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | | |
| imposte correnti | 228.902 | 143.515 |
| imposte differite e anticipate | (8.179) | (8.352) |
| Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | 220.723 | 135.163 |
| 21) Utile (perdita) dell'esercizio | 405.040 | 206.746 |

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

| | 31-12-2016 | 31-12-2015 |
|---|------------|------------|
| Rendiconto finanziario, metodo indiretto | | |
| A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto) | | |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 405.040 | 206.746 |
| Imposte sul reddito | 220.723 | 135.163 |
| Interessi passivi/(attivi) | 223.602 | 269.814 |
| (Dividendi) | 0 | 0 |
| (Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività | 0 | 0 |
| 1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione | 849.365 | 611.723 |
| Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto | | |
| Accantonamenti ai fondi | 0 | 0 |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni | 2.119.938 | 2.129.621 |
| Svalutazioni per perdite durevoli di valore | 0 | 0 |
| Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie | 0 | 0 |
| Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari | 0 | 0 |
| Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto | 2.119.938 | 2.129.621 |
| 2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto | 2.969.303 | 2.741.344 |
| Variazioni del capitale circolante netto | | |
| Decremento/(Incremento) delle rimanenze | 0 | 0 |
| Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti | (230.293) | 268.111 |
| Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori | (2.376) | 7.303 |
| Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi | 3.992 | 2.047 |
| Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi | (249.746) | (251.417) |
| Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto | (82.148) | (577.688) |
| Totale variazioni del capitale circolante netto | (560.571) | (551.644) |
| 3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto | 2.408.732 | 2.189.700 |
| Altre rettifiche | | |
| Interessi incassati/(pagati) | (223.602) | 0 |
| (Imposte sul reddito pagate) | 0 | 0 |
| Dividendi incassati | 0 | 0 |
| (Utilizzo dei fondi) | (4.989) | (41.061) |
| Altri incassi/(pagamenti) | 0 | 0 |
| Totale altre rettifiche | (228.591) | (41.061) |
| Flusso finanziario dell'attività operativa (A) | 2.180.141 | 2.148.639 |
| B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento | | |
| Immobilizzazioni materiali | | |
| (Investimenti) | (73.254) | 1 |
| Disinvestimenti | 0 | 0 |
| Immobilizzazioni immateriali | | |
| (Investimenti) | 0 | 0 |
| Disinvestimenti | 0 | 0 |
| Immobilizzazioni finanziarie | | |
| (Investimenti) | 0 | 0 |
| Disinvestimenti | 0 | 0 |
| Attività finanziarie non immobilizzate | | |
| (Investimenti) | 0 | 0 |

v.2.5.3

GEOFOR PATRIMONIO SPA

| | | |
|---|-------------|-------------|
| Disinvestimenti | 0 | 0 |
| (Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide) | 0 | 0 |
| Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide | 0 | 0 |
| Flusso finanziario dell'attività di investimento (B) | (73.254) | 1 |
| C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento | | |
| Mezzi di terzi | | |
| Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche | 235.089 | (108.057) |
| Accensione finanziamenti | 0 | 0 |
| (Rimborso finanziamenti) | (2.308.665) | (2.036.127) |
| Mezzi propri | | |
| Aumento di capitale a pagamento | 0 | 0 |
| (Rimborso di capitale) | 0 | (1) |
| Cessione/(Acquisto) di azioni proprie | 0 | 0 |
| (Dividendi e acconti su dividendi pagati) | 0 | 0 |
| Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C) | (2.073.576) | (2.144.185) |
| Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C) | 33.311 | 4.455 |
| Effetto cambi sulle disponibilità liquide | 0 | 0 |
| Disponibilità liquide a inizio esercizio | | |
| Depositi bancari e postali | 15.562 | 0 |
| Assegni | 0 | 0 |
| Danaro e valori in cassa | 0 | 0 |
| Totale disponibilità liquide a inizio esercizio | 15.562 | 0 |
| Di cui non liberamente utilizzabili | 0 | 0 |
| Disponibilità liquide a fine esercizio | | |
| Depositi bancari e postali | 48.873 | 15.562 |
| Totale disponibilità liquide a fine esercizio | 48.873 | 15.562 |
| Di cui non liberamente utilizzabili | 0 | 0 |

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2016

Nota integrativa, parte iniziale

Nota Integrativa al bilancio di esercizio al 31/12/2016

PREMESSA

Il bilancio chiuso al 31/12/2016 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 e seguenti del c.c.

I criteri di valutazione di cui all'art. 2426 del Codice Civile sono conformi a quelli utilizzati nella redazione del bilancio del precedente esercizio, ad eccezione delle voci per le quali il D.Lgs 139/2015 ha introdotto nuovi criteri di valutazione e non si sono verificati eventi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui agli artt. 2423 bis, secondo comma e 2423, quinto comma del Codice Civile.

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

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.

In ossequio alle disposizioni degli artt. 2423-ter e 2425 ter del c.c. è stata indicata per ciascuna voce l'importo corrispondente dell'esercizio precedente.

CRITERI DI REDAZIONE

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

- valutare le singole voci secondo prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività aziendale;
- rilevare e presentare le voci tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto;
 - includere i soli utili effettivamente realizzati nel corso dell'esercizio, entro la data di chiusura 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 materiali

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

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

Tutti i cespiti, compresi quelli temporaneamente non utilizzati, sono stati ammortizzati, ad eccezione di quelli la cui utilità non si esaurisce.

Sulla base di quanto disposto dall'OIC 16 par. 52, - nel caso in cui il valore dei fabbricati incorpori anche il valore dei terreni sui quali essi insistono si è proceduto alla scorporo del valore del fabbricato.

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. 53.

Crediti

Tenuto conto della natura (prevalentemente commerciale) dei crediti in commento e della loro scadenza in un arco temporale inferiore ai 12 mesi, si è ritenuto di non adottare il criterio del costo ammortizzato a termini di quanto previsto dall'OIC 15, in quanto gli effetti della sua applicazione risulterebbero irrilevanti ai fini della rappresentazione veritiera e corretta ex art. 2423, co. 4 c.c. I crediti iscritti in bilancio al 31 dicembre 2016 sono valutati al valore di presumibile realizzo.

Crediti tributari e crediti per imposte anticipate

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

La voce 'Crediti per imposte' accoglie le attività per imposte anticipate determinate in base alle differenze temporanee deducibili o al riporto a nuovo delle perdite fiscali, applicando l'aliquota stimata in vigore al momento in cui si ritiene tali differenze si riverseranno.

Attività finanziarie dell'attivo circolante

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

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

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono esposte al loro valore nominale.

Ratei e risconti

I ratei e i risconti sono stati iscritti sulla base del principio della competenza economico temporale e contengono i ricavi / costi di competenza dell'esercizio ed esigibili in esercizi successivi e i ricavi / costi sostenuti entro la chiusura dell'esercizio, ma di competenza di esercizi successivi.

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.

Fondi per imposte, anche differite

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

Debiti

Tenuto conto della natura (prevalentemente commerciale) dei debiti e della loro scadenza in un arco temporale inferiore ai 12 mesi, si è ritenuto di non adottare il criterio del costo ammortizzato a termini di quanto previsto dall'OIC 19, in quanto gli effetti della sua applicazione risulterebbero irrilevanti ai fini della rappresentazione veritiera e corretta ex art. 2423, co. 4 c.c.

Nella voce "debiti verso altri" con scadenza oltre l'esercizio, gli importi si riferiscono interamente ad un debito iscritto in bilancio prima del 31 dicembre 2015.

Tutti i debiti sono esposti al valore nominale, ritenuto rappresentativo del valore di estinzione, e rappresentano l'effettiva esposizione della Società; non vi sono debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali.

Costi e ricavi

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

Nota integrativa, attivo

INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE ATTIVO

Immobilizzazioni

IMMOBILIZZAZIONI

Immobilizzazioni materiali

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono pari a €13.471.002 (€15.517.686 nel precedente esercizio).

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

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

| | Terreni e fabbricati | Impianti e macchinario | Attrezzature industriali e commerciali | Totale Immobilizzazioni materiali |
|-----------------------------------|----------------------|------------------------|--|-----------------------------------|
| Valore di inizio esercizio | | | | |
| Costo | 4.965.016 | 48.442.116 | 121.694 | 53.528.826 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 1.698.480 | 36.190.966 | 121.694 | 38.011.140 |
| Valore di bilancio | 3.266.536 | 12.251.150 | 0 | 15.517.686 |
| Variazioni nell'esercizio | | | | |
| Ammortamento dell'esercizio | 127.112 | 1.992.826 | 0 | 2.119.938 |
| Altre variazioni | 105.001 | (31.747) | 0 | 73.254 |
| Totale variazioni | (22.111) | (2.024.573) | 0 | (2.046.684) |
| Valore di fine esercizio | | | | |
| Costo | 5.070.016 | 48.321.319 | 121.694 | 53.513.029 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 1.825.591 | 38.094.742 | 121.694 | 40.042.027 |
| Valore di bilancio | 3.244.425 | 10.226.577 | 0 | 13.471.002 |

La voce Impianti e Macchinari comprende l'impianto di termovalorizzazione, entrato in funzione a partire dal 1 Agosto 2002. Il valore è costituito da costi sostenuti per opere di manutenzione straordinaria e messa a norma ed ampliamento dell'impianto di termovalorizzazione dei rifiuti, nonché dal valore trasferito ed iscritto nella categoria da Gea S.p.A e successivamente trasferito ed iscritto da Geofor SpA. Tale costo comprende anche le utenze, gli interessi passivi, i costi per servizi, prestazioni tecniche e professionali direttamente imputabili fino all'entrata in funzione dell'impianto. Negli anni dal 2002 al 2005 Geofor SpA ha sostenuto ulteriori costi che sono stati capitalizzati ed il cui valore e' stato successivamente trasferito a Geofor Patrimonio SpA con l'atto di scissione dell'anno 2005.

L'imputazione a conto economico di tutti i costi capitalizzati è stata commisurata con la durata di anni 20 del diritto di usufrutto sull'impianto trasferito da Gea a Geofor col ramo di azienda oggetto della scissione (rif. Atto del 27-12-2001 – Notaio Cammuso Repertorio n.46540 Raccolta 11457) e successivamente da Geofor a Geofor Patrimonio con atto del 14-06-2005 (Notaio Napolitano Repertorio 75916 Raccolta 10414). Secondo i principi contabili (Doc. n. 16) devono essere classificati in questa voce, oltre ai beni di proprietà, i beni soggetti ad altri diritti reali, quali appunto l'usufrutto. E' stato stimato che la vita utile dei costi sostenuti coincidono con la durata residua del diritto. L'incremento del valore di € 105.000,00 della voce "Terreni e Fabbricati" e' relativo all'acquisto di un terreno nel comune di Pontedera di cui all'atto del notaio Marinella del 01-07-2016.

Operazioni di locazione finanziaria

Operazioni di locazione finanziaria art. 2427, comma 1 numero 22 del codice civile.

Non sussiste.

Immobilizzazioni finanziarie

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese controllate

Partecipazioni in imprese controllate art. 2427, comma 1 numero 5 del codice civile.

Non sussiste.

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese collegate

Partecipazioni in imprese collegate art. 2427, comma 1 numero 5 del codice civile.

Non sussiste.

Valore delle immobilizzazioni finanziarie

Immobilizzazioni Finanziarie iscritte ad un valore superiore al fair value art. 2427 bis, comma 1, numero 2 lettera a) del codice civile.

Non sussiste.

Partecipazioni in imprese comportanti responsabilità illimitata art. 2361 comma 2 codice civile.

Non sussiste.

Attivo circolante

ATTIVO CIRCOLANTE

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Crediti

I crediti compresi nell'attivo circolante sono pari a €472.163 (€353.608 nel precedente esercizio).

La composizione è così rappresentata:

| | Esigibili entro l'esercizio successivo | Valore nominale totale | Valore netto |
|-------------------|--|------------------------|----------------|
| Verso clienti | 470.268 | 470.268 | 470.268 |
| Crediti tributari | 1.322 | 1.322 | 1.322 |
| Verso altri | 573 | 573 | 573 |
| Totale | 472.163 | 472.163 | 472.163 |

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

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 |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|
| Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante | 239.975 | 230.293 | 470.268 | 470.268 |
| Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante | 113.251 | (111.929) | 1.322 | 1.322 |
| Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante | 382 | 191 | 573 | 573 |
| Totale crediti iscritti nell'attivo circolante | 353.608 | 118.555 | 472.163 | 472.163 |

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

Crediti - Ripartizione per area geografica

Vengono di seguito riportati i dati relativi alla suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

| Area geografica | Italia | Totale |
|--|----------------|----------------|
| Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante | 470.268 | 470.268 |
| Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante | 1.322 | 1.322 |
| Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante | 573 | 573 |
| Totale crediti iscritti nell'attivo circolante | 472.163 | 472.163 |

Disponibilità liquide

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a €48.873 (€15.562 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 | 15.562 | 33.311 | 48.873 |
| Totale disponibilità liquide | 15.562 | 33.311 | 48.873 |

Ratei e risconti attivi

RATEI E RISCONTI ATTIVI

I ratei e risconti attivi sono pari a €13.453 (€17.445 nel precedente esercizio).

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

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Risconti attivi | 17.445 | (3.992) | 13.453 |
| Totale ratei e risconti attivi | 17.445 | (3.992) | 13.453 |

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

Patrimonio netto

PATRIMONIO NETTO

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a €4.052.708 (€3.647.668 nel precedente esercizio).

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

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 | Destinazione del risultato dell'esercizio precedente | Altre variazioni | Risultato d'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--|----------------------------|--|------------------|-----------------------|--------------------------|
| | | Altre destinazioni | Incrementi | | |
| Capitale | 2.500.003 | 0 | 0 | | 2.500.003 |
| Riserva da soprapprezzo delle azioni | 0 | - | - | | 0 |
| Riserve di rivalutazione | 0 | - | - | | 0 |
| Riserva legale | 55.629 | 0 | 10.337 | | 65.966 |
| Riserve statutarie | 0 | - | - | | 0 |
| Altre riserve | | | | | |
| Riserva straordinaria | 885.290 | 0 | 196.409 | | 1.081.699 |
| Totale altre riserve | 885.290 | 0 | 196.409 | | 1.081.699 |
| Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi | 0 | - | - | | 0 |
| Utili (perdite) portati a nuovo | 0 | - | - | | 0 |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 206.746 | (206.746) | - | 405.040 | 405.040 |
| Perdita ripianata nell'esercizio | 0 | - | - | | 0 |
| Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio | 0 | - | - | | 0 |
| Totale patrimonio netto | 3.647.668 | (206.746) | 206.746 | 405.040 | 4.052.708 |

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

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:

(A: per aumento di capitale; B: per copertura perdite; C: per distribuzione ai soci):

| | Importo | Possibilità di utilizzazione |
|----------|-----------|------------------------------|
| Capitale | 2.500.003 | |

| | Importo | Possibilità di utilizzazione |
|--|------------------|------------------------------|
| Riserva da soprapprezzo delle azioni | 0 | |
| Riserve di rivalutazione | 0 | |
| Riserva legale | 65.966 | B |
| Riserve statutarie | 0 | |
| Altre riserve | | |
| Riserva straordinaria | 1.081.699 | ABC |
| Totale altre riserve | 1.081.699 | |
| Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi | 0 | |
| Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio | 0 | |
| Totale | 3.647.668 | |

Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci D: per altri vincoli statutari E: altro

Fondi per rischi e oneri

FONDI PER RISCHI ED ONERI

I fondi per rischi ed oneri sono iscritti nelle passività per complessivi €10.870 (€15.859 nel precedente esercizio).

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

| | Fondo per imposte anche differite | Altri fondi | Totale fondi per rischi e oneri |
|-----------------------------------|-----------------------------------|--------------|---------------------------------|
| Valore di inizio esercizio | 9.372 | 6.487 | 15.859 |
| Variazioni nell'esercizio | | | |
| Altre variazioni | (8.179) | 3.190 | (4.989) |
| Totale variazioni | (8.179) | 3.190 | (4.989) |
| Valore di fine esercizio | 1.193 | 9.677 | 10.870 |

Per quanto concerne le informazioni relative alle movimentazioni del "Fondo per imposte differite", si rimanda alla sezione "Imposte sul reddito d'esercizio, correnti differite e anticipate".

La voce "altri fondi" accoglie il fondo per il trattamento di fine mandato degli amministratori.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

TFR art 2427 comma 1 n. 7

Non sussiste.

Debiti

DEBITI

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi €8.605.435 (€10.654.550 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

| | | | |
|--|--|--|--|
| | | | |
|--|--|--|--|

| | Valore di inizio esercizio | Variazioni nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Debiti verso banche | 10.508.519 | -2.073.576 | 8.434.943 |
| Debiti verso fornitori | 58.509 | -2.376 | 56.133 |
| Debiti tributari | 20.916 | 79.961 | 100.877 |
| Debiti vs.istituti di previdenza e sicurezza sociale | 17.937 | -13.146 | 4.791 |
| Altri debiti | 48.669 | -39.978 | 8.691 |
| Totale | 10.654.550 | -2.049.115 | 8.605.435 |

Variazioni e scadenza dei debiti

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 |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Debiti verso banche | 10.508.519 | (2.073.576) | 8.434.943 | 3.769.106 | 4.665.837 |
| Debiti verso fornitori | 58.509 | (2.376) | 56.133 | 56.133 | 0 |
| Debiti tributari | 20.916 | 79.961 | 100.877 | 100.877 | 0 |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 17.937 | (13.146) | 4.791 | 4.791 | 0 |
| Altri debiti | 48.669 | (39.978) | 8.691 | 8.691 | 0 |
| Totale debiti | 10.654.550 | (2.049.115) | 8.605.435 | 3.939.598 | 4.665.837 |

Suddivisione dei debiti per area geografica

Debiti - Ripartizione per area geografica

Qui di seguito vengono riportati i dati relativi alla suddivisione dei debiti per area geografica, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

| Area geografica | Italia | Totale |
|--|------------------|------------------|
| Debiti verso banche | 8.434.943 | 8.434.943 |
| Debiti verso fornitori | 56.133 | 56.133 |
| Debiti tributari | 100.877 | 100.877 |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 4.791 | 4.791 |
| Altri debiti | 8.691 | 8.691 |
| Debiti | 8.605.435 | 8.605.435 |

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile, si segnala che non sono presenti debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali.

Debiti relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine**Debiti - Operazioni con retrocessione a termine art. 2427, comma 1 numero 6-ter del codice civile:**

Non sussiste.

Finanziamenti effettuati da soci della società**Finanziamenti effettuati dai soci art. 2427 comma 1 n. 19 bis**

Non sussiste.

Ratei e risconti passivi**RATEI E RISCONTI PASSIVI**

I ratei e risconti passivi sono iscritti nelle passività per complessivi € 1.336.478 (€ 1.586.224 nel precedente esercizio).

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

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Ratei passivi | 42.385 | (15.227) | 27.158 |
| Risconti passivi | 1.543.839 | (234.519) | 1.309.320 |
| Totale ratei e risconti passivi | 1.586.224 | (249.746) | 1.336.478 |

Composizione dei ratei passivi:

| | Descrizione | Importo |
|--------|------------------------------|---------|
| | Interessi Passivi rata Mutuo | 27.159 |
| Totale | | 27.159 |

Composizione dei risconti passivi:

| | Descrizione | Importo |
|--------|--|-----------|
| | Contributi Regionali Termovalorizzatore | 1.309.320 |
| Totale | | 1.309.320 |

La voce Risconti Passivi e' interamente riferita al contributo determinato dalla Regione Toscana a fronte del rifacimento completo dei forni, dei sistemi di alimentazione, controllo e gestione dei parametri di combustione; ristrutturazione dei sistemi di trasporto ceneri, risanamento delle aree e messa a verde, fornitura e posa in opera di impianto atto al trattamento dei fumi ed al recupero energetico. Detto contributo concorre alla formazione del reddito di esercizio in misura tale da essere correlato al piano di ammortamento del bene cui si riferisce, mentre la parte residua viene riscontata e rinviata ai prossimi esercizi.

Nota integrativa, conto economico

INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

Valore della produzione

VALORE DELLA PRODUZIONE

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per categoria di attività

Ricavi delle vendite e delle prestazioni - Ripartizione per categoria di attività

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 10 del codice civile viene esposta nei seguenti prospetti la ripartizione dei ricavi per categorie di attività:

| Categoria di attività | Valore esercizio corrente |
|---------------------------|---------------------------|
| Canone Affitto Geofor Spa | 3.002.000 |
| Totale | 3.002.000 |

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

Ricavi delle vendite e delle prestazioni - Ripartizione per area geografica

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 10 del codice civile viene esposta nei seguenti prospetti la ripartizione dei ricavi per area geografica:

| Area geografica | Valore esercizio corrente |
|-----------------|---------------------------|
| Italia | 3.002.000 |
| Totale | 3.002.000 |

Altri ricavi e proventi

Gli altri ricavi e proventi sono iscritti nel valore della produzione del conto economico per complessivi €313.079 (€ 234.519 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

| | Valore esercizio precedente | Variazione | Valore esercizio corrente |
|---------------------------------------|-----------------------------|---------------|---------------------------|
| Contributi in conto esercizio | 234.519 | 0 | 234.519 |
| Altri | | | |
| Plusvalenze di natura non finanziaria | 0 | 75.000 | 75.000 |
| Sopravvenienze e insussistenze attive | 0 | 3.560 | 3.560 |
| Totale altri | 0 | 78.560 | 78.560 |
| Totale altri ricavi e proventi | 234.519 | 78.560 | 313.079 |

Costi della produzione

COSTI DELLA PRODUZIONE

Spese per servizi

Le spese per servizi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 221.000 (€ 195.900 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

| | Valore esercizio precedente | Variazione | Valore esercizio corrente |
|----------------------|-----------------------------|------------|---------------------------|
| Servizi per acquisti | 195.900 | 25.100 | 221.000 |
| Totale | 195.900 | 25.100 | 221.000 |

Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 124.776 (€ 97.275 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

| | Valore esercizio precedente | Variazione | Valore esercizio corrente |
|--|-----------------------------|------------|---------------------------|
| Imposte di bollo | 400 | 0 | 400 |
| ICI/IMU | 89.225 | 252 | 89.477 |
| Diritti camerali | 925 | -58 | 867 |
| Sopravvenienze e insussistenze passive | 553 | -368 | 185 |
| Minusvalenze di natura non finanziaria | 0 | 29.564 | 29.564 |
| Altri oneri di gestione | 6.172 | -1.889 | 4.283 |
| Totale | 97.275 | 27.501 | 124.776 |

Proventi e oneri finanziari

PROVENTI E ONERI FINANZIARI

Composizione dei proventi da partecipazione

Proventi da partecipazione art. 2427, comma 1 numero 11 del codice civile

Non sussiste.

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

Interessi e altri oneri finanziari - Ripartizione per tipologia di debiti

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 12 del codice civile viene esposta nel seguente prospetto la suddivisione della voce "interessi ed altri oneri finanziari":

| | Interessi e altri oneri finanziari |
|---------------------|------------------------------------|
| Debiti verso banche | 223.763 |
| Totale | 223.763 |

Importo e natura dei singoli elementi di ricavo/costo di entità o incidenza eccezionali

RICAVI DI ENTITA' O INCIDENZA ECCEZIONALI

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 13 del codice civile, si segnala che la fattispecie non sussiste.

COSTI DI ENTITA' O INCIDENZA ECCEZIONALI

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 13 del codice civile, si segnala che la fattispecie non sussiste.

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

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

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

| | Imposte correnti | Imposte differite |
|--------|------------------|-------------------|
| IRES | 182.127 | -8.179 |
| IRAP | 46.775 | 0 |
| Totale | 228.902 | -8.179 |

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

I seguenti prospetti, redatti sulla base delle indicazioni suggerite dall'OIC 25, riportano le informazioni richieste dall'art. 2427, comma 1 numero 14, lett. a) e b) del codice civile.

In particolare contengono le informazioni sui valori di sintesi della movimentazione dell'esercizio della 'Fiscalità complessiva anticipata e differita', sulla composizione delle differenze temporanee deducibili che hanno originato 'Attività per imposte anticipate', sulla composizione delle differenze temporanee imponibili che hanno originato 'Passività per imposte differite' e l'informativa sull'utilizzo delle perdite fiscali.

Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

v.2.5.3

GEOFOR PATRIMONIO SPA

| | IRES |
|---|-------------|
| A) Differenze temporanee | |
| Totale differenze temporanee deducibili | 0 |
| Totale differenze temporanee imponibili | 0 |
| Differenze temporanee nette | 0 |
| B) Effetti fiscali | |
| Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio | 9.372 |
| Imposte differite (anticipate) dell'esercizio | (8.179) |
| Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio | 1.193 |

Nota integrativa, altre informazioni

ALTRE INFORMAZIONI

Dati sull'occupazione

Dati sull'occupazione

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

La società non ha personale dipendente.

Compensi, anticipazioni e crediti concessi ad amministratori e sindaci e impegni assunti per loro conto

Compensi agli organi sociali

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti gli amministratori ed i sindaci, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 16 del codice civile:

| | Amministratori | Sindaci |
|----------|----------------|---------|
| Compensi | 25.565 | 17.436 |

Compensi al revisore legale o società di revisione

Compensi al revisore legale ovvero alla società di revisione

Il controllo contabile è svolto dal collegio sindacale.

Categorie di azioni emesse dalla società

Categorie di azioni emesse dalla società

Le informazioni richieste dall'articolo 2427, comma 1 numero 17 del codice civile relativamente ai dati sulle azioni che compongono il capitale della società, al numero ed al valore nominale delle azioni sottoscritte nell'esercizio sono desumibili dai prospetti seguenti:

| Descrizione | Consistenza iniziale, numero | Consistenza iniziale, valore nominale | Consistenza finale, numero | Consistenza finale, valore nominale |
|---------------|------------------------------|---------------------------------------|----------------------------|-------------------------------------|
| | 2.500.003 | 2.500.003 | 2.500.003 | 2.500.003 |
| Totale | 2.500.003 | 2.500.003 | 2.500.003 | 2.500.003 |

Titoli emessi dalla società

Titoli emessi dalla società

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 18 del codice civile, si segnala che la fattispecie non sussiste.

Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società

Strumenti finanziari art. 2427, comma 1 numero 19 del codice civile.

Non sussiste.

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

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 segnala che la società si è costituita fidejussore per l'importo di € 18.000.000,00 (diciottomilioni/00) nel contratto di finanziamento che la società Geofor SpA ha sottoscritto per la realizzazione dell'impianto del compost.

Prospetto riepilogativo del bilancio della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

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

La società non è soggetta a direzione o coordinamento da parte di società o enti.

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Destinazione del risultato d'esercizio

Signori Azionisti,

proponiamo, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-septies del codice civile, che il risultato d'esercizio pari ad euro 405.040, sia destinato come segue:

- euro 20.252 a Fondo Riserva Legale
- la restante parte a Fondo Riserva Straordinaria.

Nota integrativa, parte finale

L'Organo Amministrativo

BARTOLI RENZO

COLICELLI ANTONIO

NOBILE ANGELA

Dichiarazione di conformità del bilancio

Dichiarazione di conformità

Copia corrispondente ai documenti conservati presso la società.

GEOFOR PATRIMONIO S.p.A.
Capitale Sociale €. 2.500.003,00 interamente versato
Sede in Pontedera, Viale America, 105.
Inscritta al Registro delle Imprese di Pisa al n. 01751030501

Verbale di assemblea ordinaria del 12 maggio 2017

L'anno duemiladiciasette, il giorno dodici del mese di maggio alle ore 16,00 presso la sede legale di Geofor Patrimonio, in Pontedera, Viale America, 106, si è riunita l'assemblea ordinaria dei soci della Società GEOFOR PATRIMONIO S.p.A. con al ordine del giorno:

PARTE ORDINARIA

ordine del giorno

1. Relazione del Presidente;
2. Approvazione Bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2016: deliberazioni inerenti e conseguenti;
3. Varie ed eventuali.

Sono presenti i Sigg.ri:

Antonio COLICELLI: Presidente del Consiglio di Amministrazione;

Renzo BARTOLI: Consigliere.

Sono altresì presenti i Sigg.ri:

Michele FROLI: Presidente del Collegio Sindacale;

Francesca LANDI: Sindaco effettivo

Sono assenti giustificati i Sigg.ri:

Angela NOBILE: Consigliere,

Massimo CATASTINI: Sindaco effettivo.

Sono infine presenti i sotto elencati soci rappresentanti complessivamente N.2.482.590 azioni corrispondente al 99,303% del capitale sociale, come di seguito elencato:

- n° 1.301.479 azioni da nominali €. 1,00 del Comune di Pisa, rappresentato dal Sig. SERFOGLI ANDREA, nella sua qualità di Assessore all'uopo delegato;
- n° 810.850 azioni da nominali €. 1,00 del Comune di Pontedera, rappresentato dal Sig. PAPIANI MARCO, nella sua qualità di Assessore all'uopo delegato;
- n° 113.698 azioni da nominali €. 1,00 del Comune di Cascina, rappresentato dal Sig. ROLLO DARIO, nella sua qualità di Assessore all'uopo delegato;

- n° 111.089 azioni da nominali €. 1,00 del Comune di San GIULIANO TERME, rappresentato dal Sig. GUELFY CARLO, nella sua qualità di Assessore all'uopo delegato;
- n° 64.546 azioni da nominali €. 1,00 del Comune di San Miniato, rappresentato dal Sig. BERTINI GIANLUCA, nella sua qualità di Assessore all'uopo delegato;
- n° 30.440 azioni da nominali €. 1,00 del Comune di Vicopisano, rappresentato dal Sig. TAGLIOLI JURI, nella sua qualità di Rappresentante Legale;
- n° 24.465 azioni da nominali €. 1,00 del Comune di Vecchiano, rappresentato dal Sig. ANGORI MASSIMILIANO, nella sua qualità di Rappresentante Legale;
- n° 21.539 azioni da nominali €. 1,00 del Comune di Calci, rappresentato dal Sig. LUPETTI ANNA, nella sua qualità di Assessore all'uopo delegato;
- n° 1.960 azioni da nominali €. 1,00 del Comune di Ponsacco, rappresentato dal Sig. TURINI EMANUELE, nella sua qualità di Assessore all'uopo delegato;
- n° 1.614 azioni da nominali €. 1,00 del Comune di Fauglia, rappresentato dal Sig. CARLI CARLO, nella sua qualità di Rappresentante Legale;
- n° 418 azioni da nominali €. 1,00 del Comune di Calcinaia, rappresentato dal Sig. ALDERIGI CRISTIANO, nella sua qualità di Assessore all'uopo delegato;
- n° 213 azioni da nominali €. 1,00 del Comune di Bientina, rappresentato dal Sig. MAFFEI ALVARO, nella sua qualità di Assessore all'uopo delegato;
- n° 279 azioni da nominali €. 1,00 del Comune di Palaia, rappresentato dal Sig. GHERARDINI MARCO, nella sua qualità di Rappresentante Legale;

L'Assemblea è stata regolarmente convocata a termini di legge e di statuto, e, con il consenso dei presenti, viene chiamato il Sig. Renzo Bartoli a svolgere la mansione di segretario e la **SEDUTA ORDINARIA** si apre alle ore 16,10.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione, dott. Antonio Colicelli assume la presidenza.

Si apre la discussione sui primi due punti iscritti all'ordine del giorno che vengono trattati insieme data la loro connessione: Relazione del Presidente e Approvazione Bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2016: deliberazioni inerenti e conseguenti.

Il Presidente procede con la lettura e l'illustrazione del bilancio 2016 e della relazione sulla gestione, soffermandosi sui principali aspetti concernenti l'esercizio finanziario appena concluso. Il Bilancio e tutti i documenti accessori sono allegati al presente verbale e ne fanno parte integrante.

Analizzati i dati contabili e il positivo risultato economico: l'esercizio chiude con un risultato positivo di €. 405.040 (l'esercizio precedente riportava un risultato positivo di €. 206.746), in linea con le attese e gli obiettivi della società. Il presidente fornisce quindi puntuale e approfondita spiegazione delle dinamiche aziendali che hanno caratterizzato la gestione finanziaria ed economica dell'azienda.

Il presidente comunica che nel corso dell'anno 2016 l'indebitamento è diminuito di oltre 2,2 milioni di euro ed è intendimento dell'azienda lavorare per migliorare le performance aziendali, in particolare si cercherà di sfruttare eventuali condizioni favorevoli del mercato per migliorare le posizioni debitorie dell'azienda.

Terminata l'illustrazione del bilancio e delle prospettive aziendali, il dott. Antonio Colicelli passa la parola al Presidente del Collegio Sindacale, dott. Michele Froli, che procede con la lettura della relazione dell'organo di controllo, allegata a detto verbale.

Chiede, quindi, la parola l'Assessore Rollo, in rappresentanza del Comune di Cascina, che domanda alcuni chiarimenti in merito alla costruzione dell'impianto di compostaggio e il ruolo di Geofor Patrimonio SpA. Inoltre, chiede informazioni sulla proprietà del Termovalorizzatore.

Il Presidente chiarisce che per l'impianto di compostaggio sarà realizzato in un compendio immobiliare (nel perimetro del quale si trova l'area sulla quale insiste l'Impianto) di proprietà della Geofor Patrimonio, che attualmente è concesso in locazione al Beneficiario al canone annuo: per il periodo 1.01.2016 – 31.03.2021 di Euro 3.000.000, oltre IVA, in forza di un contratto sottoscritto in data 30 marzo 2015.

Per la realizzazione dell'impianto che avrà un costo complessivo di euro 20.655.594,17, oltre iva, Geofor Patrimonio SpA ha svolto il ruolo di garante per quanto riguarda il prestito chiesto ad un consorzio di banche, rilasciando apposita garanzia fideiussoria come riportato anche nella nota integrativa allegata al Bilancio 2016.

Detto impianto una volta costruito e collaudato rientrerà automaticamente fra i beni di Geofor Patrimonio SpA che si è impegnata a concederlo in comodato d'uso gratuito dapprima a Geofor e poi al gestore subentrante.

Per quanto riguarda il termovalorizzatore, il presidente ricorda che la situazione è ben chiara ed è evidenziata anche nei bilanci di Geofor Patrimonio SpA e Gea Patrimonio Srl. La nuda proprietà dell'impianto è in capo a Gea Patrimonio Srl che ha ceduto l'usufrutto a Geofor Patrimonio SpA e da quest'ultima è stato dato in gestione a Geofor SpA.

Non essendoci altre domande, il Presidente chiede che venga messo ai voti il Bilancio 2016.

L'assemblea dei Soci, apprezzando il lavoro svolto e illustrato nella relazione sulla gestione da parte del Consiglio di Amministrazione nonché il ruolo professionale dei membri del Collegio Sindacale, approva, con l'astensione del Comune di Cascina, il bilancio 2016 e si decide che l'utile di esercizio pari a €. **405.040** sia così destinato:

- €. **20.252** a Fondo riserva legale
- €. **384.788** a Fondo di riserva straordinaria

Non essendovi altri argomenti da trattare la seduta ordinaria e' chiusa alle ore 17,10, previa redazione e sottoscrizione del presente verbale.

Il Presidente

Antonio COLICELLI

Il Segretario

Renzo BARTOLI



Bilancio al 31 dicembre 2016

Relazione sulla Gestione

| Dati anagrafici | |
|--|--------------------------------|
| Sede in | PONTEDERA - Viale America, 105 |
| Codice Fiscale | 01751030501 |
| Numero Rea | PISA 151901 |
| P.I. | 01751030501 |
| Capitale Sociale | Euro 2.500.003 i.v. |
| Forma giuridica | SOCIETA' PER AZIONI |
| Settore di attività prevalente (ATECO) | 682001 |
| Società in liquidazione | NO |
| Società con socio unico | NO |
| Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento | NO |
| Appartenenza a un gruppo | NO |

Signori Soci

l'esercizio chiude con un risultato positivo di €. 405.040. L'esercizio precedente riportava un risultato positivo di €. 206.746.

Andamento del settore

La Vostra società opera nel settore della proprietà e la gestione patrimoniale, in particolare delle reti e degli impianti, di immobili e diritti immobiliari relativi al servizio pubblico di raccolta e smaltimento di rifiuti urbani, compresi impianti relativi alla termovalorizzazione, alla captazione di biogas e alla produzione di energia elettrica.

L'andamento di questi settori nel corso dell'esercizio è stato in linea con quello degli esercizi precedenti.

Andamento della gestione

L'andamento della gestione ha registrato risultati positivi in termini di solidità patrimoniale ed economica.

Ai fini di fornire un migliore quadro conoscitivo dell'andamento e del risultato della gestione, le tabelle sottostanti espongono i più significativi indici di bilancio.

1. L'ASSETTO SOCIETARIO DI GEOFOR PATRIMONIO SPA E I PRINCIPALI ASPETTI DELLA GESTIONE

Il bilancio presentato per la discussione e l'approvazione evidenzia un risultato positivo in linea con gli obiettivi e le attese aziendali e consente un prudentiale accantonamento al fondo di riserva ordinario e al fondo di riserva straordinario.

Le principali voci di costo sono quasi tutte diminuite rispetto all'anno precedente.

Gli interessi bancari sono diminuiti rispetto all'anno precedente, passando da € 269.995 del 2015 a € 223.764 di quest'anno, mentre le quote di ammortamento maturate al 31 dicembre 2016 sui beni mobili, immobili e sugli impianti di proprietà della società, passano da 2.129.621 del 2015 a € 2.119.938 del 2016.

Il trend dei costi è diminuito, mentre le previsioni dei ricavi complessivi di bilancio sono state confermate, perseguendo la graduale e costante riduzione dell'indebitamento, così riepilogabile secondo i valori e le scadenze maturate al 31 dicembre di ogni anno:

Evoluzione del capitale residuo per i mutui della società dalla data della sua costituzione

| | | | | | |
|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 31/12/2006 | 31/12/2007 | 31/12/2008 | 31/12/2009 | 31/12/2010 | 31/12/2011 |
| 33.191.090 | 29.391.346 | 26.805.366 | 22.500.864 | 20.081.500 | 18.146.178 |
| | | | | | |
| 31/12/2012 | 31/12/2013 | 31/12/2014 | 31/12/2015 | 31/12/2016 | |
| 15.936.084 | 13.703.291 | 11.406.311 | 9.220.963 | 6.972.605 | |

Il percorso di graduale riduzione dell'indebitamento aziendale è stato uno degli obiettivi del vecchio Consiglio di amministrazione e resta uno degli intendimenti anche dell'attuale, oltre al graduale riequilibrio finanziario della società.

E' da rilevare come negli ultimi 11 anni Geofor Patrimonio SpA ha ridotto il residuo capitale dei mutui con il sistema bancario, di oltre il 70%, passando da un debito iniziale di 33 milioni di euro a un debito attuale di poco inferiore ai 7 milioni di euro (€ **6.972.605,09**).

Analogamente all'esposizione dell'evoluzione dei dati riguardanti la graduale riduzione dell'indebitamento, riteniamo utile esporre, come già fatto negli anni precedenti, un prospetto che illustri i risultati di bilancio dal primo esercizio della società, al netto delle imposte, al fine di consolidare un percorso di rafforzamento economico patrimoniale della struttura societaria che consenta di garantire un efficace equilibrio anche in presenza di una futura crescita degli attuali tassi d'interesse.

Risultati di bilancio al netto delle imposte della società dalla data della sua costituzione

| | | | | | |
|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| 31/12/2006 | 31/12/2007 | 31/12/2008 | 31/12/2009 | 31/12/2010 | 31/12/2011 |
| - 208.815 | + 9.957 | - 14.763 | + 43.794 | + 225.894 | + 63.124 |
| | | | | | |
| 31/12/2012 | 31/12/2013 | 31/12/2014 | 31/12/2015 | 31/12/2016 | |
| + 155.793 | + 245.297 | + 351.207 | + 206.747 | + 405.040 | |

Nel corso dell'esercizio 2016 non sono stati assunti nuovi mutui e non sono state sottoscritte nuove aperture di credito, mantenendo l'affidamento in essere con la Banca di Credito cooperativo di Pisa e Fornacette, finalizzato a garantire gli equilibri dei flussi finanziari durante i periodi di scadenza delle rate dei mutui.

2. L'ANDAMENTO ECONOMICO

Di seguito si riporta uno schema riepilogativo sintetico del conto economico e il relativo raffronto con l'anno precedente.

| | 2016 | | 2015 | |
|---------------------------------|------------|----------|------------|---------|
| | € | % | € | % |
| VALORE DELLA PRODUZIONE | 3.315.079 | 100% | 3.034.519 | 100% |
| Materiali e prestazioni esterne | -345.615 | (9,6%) | -292.622 | (9,6%) |
| VALORE AGGIUNTO | 2.969.464 | 90,4% | 2.741.896 | 90,4% |
| Ammortamenti e accantonamenti | -2.119.938 | (71,40%) | -2.129.621 | (70,2%) |
| RISULTATO OPERATIVO | 849.526 | 19,0% | 612.276 | 20,2% |
| (Oneri) Proventi Finanziari | -223.763 | | -269.814 | (8,9%) |
| Partite Straordinarie | | | -553 | (0,02%) |
| RISULTATI ANTE IMPOSTA | 625.763 | 18,9% | 341.908 | 11,3% |
| Imposte | 220.723 | (7%) | 135.162 | (4,5%) |
| RISULTATO NETTO | 405.040 | 11,9% | 206.747 | 6,8% |

3. L'Andamento patrimoniale e finanziario

Al fine di meglio spiegare l'andamento gestionale, si fornisce di seguito una riclassificazione dello stato patrimoniale secondo un'ottica finanziaria, attuando un confronto con esercizio precedente.

| Impieghi | Anno 2016 | Anno 2015 | Fonti | Anno 2016 | Anno 2015 |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|-------------------|
| Attività Immobilizzate | | | Mezzi Propri | | |
| Immobilizzazioni immateriali | 0 | 0 | Patrimonio Netto | 4.052.708 | 3.647.669 |
| Immobilizzazioni materiali | 13.471.002 | 15.517.686 | | | |
| Immobilizzazioni finanziarie | 0 | 0 | | | |
| Attività Correnti | | | | | |
| Mezzi Terzi | | | | | |
| Rimanenze | 0 | 0 | | 0 | 0 |
| Liquidità differite | 472.163 | 353.608 | Passività consolidate | 4.676.644 | 6.990.361 |
| Liquidità immediate | 62.326 | 33.006 | Passività correnti | 5.276.076 | 5.266.272 |
| TOTALE IMPIEGHI | 14.005.491 | 15.904.301 | MEZZI TOTALI | 14.005.491 | 15.904.301 |

4. ATTIVITÀ DI RICERCA E SVILUPPO

Non sono state eseguite attività di ricerca e sviluppo.

5. RAPPORTI CON IMPRESE CONTROLLATE, COLLEGATE, CONTROLLANTI E IMPRESE SOTTOPOSTE AL CONTROLLO DI QUEST'ULTIME

La società non detiene partecipazioni in aziende controllate o collegate, né è controllata da altre società.

6. NOTIZIE SULLE AZIONI PROPRIO E/O DI SOCIETÀ CONTROLLANTI POSSEDUTE DALLA SOCIETÀ

La società non detiene azioni proprie, né le ha mai possedute nel corso dell'esercizio o degli esercizi precedenti. Geofor Patrimonio SpA, inoltre, non ha società controllanti.

7. LA GESTIONE DEL PERSONALE

La società non ha personale dipendente.

8. DESCRIZIONI DEI PRINCIPALI RISCHI E INCERTEZZE CUI LA SOCIETÀ È ESPOSTA

La società è dotata di un sistema di controllo interno che prevede un processo di identificazione, gestione e monitoraggio dei principali rischi che potrebbero minacciare il raggiungimento degli obiettivi aziendali e la stabilità economico finanziaria.

Rischi connessi alla clientela.

Il segmento di mercato in cui opera la Società garantisce i rapporti di medio-lungo periodo con il suo unico affittuario Geofor SpA che si presenta in base ai suoi bilanci come affidabile. Per questo motivo si può affermare che il rischio di credito, al momento, non è rilevante.

Rischi relativi alla dipendenza da personale chiave

Il successo della Società dipende in misura rilevante dalle capacità delle figure chiave che hanno contribuito in maniera importante allo sviluppo della stessa, quali i membri del Consiglio di Amministrazione in possesso di esperienza pluriennale nel settore in cui è impegnata. La perdita delle prestazioni delle suddette figure chiave senza un'adeguata sostituzione potrebbe avere effetti negativi sulle prospettive, sull'attività e sui risultati economici e finanziari della Società.

9. FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO.

Dopo la chiusura dell'esercizio su indicazione dell'Assemblea dei Soci riguardo a quanto fissato dal D.Lgs. 175/2016 si è deciso di rivedere lo statuto della società Geofor Patrimonio SpA che ha come elemento principale la sostituzione del Consiglio di Amministrazione con un Amministratore Unico. Inoltre, nell'ottica del contenimento dei costi di funzionamento nonché di una migliore *governance*, si è deciso di trasformare il tipo societario da "società per azioni" a "società a responsabilità limitata".

10. EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

La gestione dell'esercizio 2017 dovrebbe essere caratterizzata da una conferma delle attuali politiche aziendali di riduzione dell'indebitamento e di ricerca di un ulteriore migliore equilibrio finanziario che consenta una contrazione degli interessi passivi e il consolidamento di un risultato economico positivo in linea con le attese societarie.

In quest'ottica saranno verificati i presupposti per sottoporre a rinegoziazione le condizioni degli attuali mutui per cercare di sfruttare il tendenziale andamento al ribasso sul mercato degli interessi passivi.

11. CONSIDERAZIONI FINALI

A seguito di quanto esposto nella presente relazione e nella nota integrativa, che costituisce parte integrante del bilancio, confidiamo di aver fornito un quadro sufficientemente chiaro ed esauriente dell'andamento della gestione nel corso dell'esercizio.

Vi invitiamo ad approvare il bilancio chiuso al 31-12-2016 e la proposta di destinazione dell'utile di esercizio come indicato nella Nota Integrativa.

L'Organo Amministrativo

RELAZIONE UNITARIA DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

All'Assemblea degli Azionisti della GEOFOR PATRIMONIO S.p.A.

Premessa

Il collegio sindacale, nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016, ha svolto sia le funzioni previste dagli artt. 2403 e ss. c.c. sia quelle previste dall'art. 2409-bis c.c.

La presente relazione unitaria contiene, nella sezione A), la "Relazione del revisore indipendente ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39" e nella sezione B) la "Relazione ai sensi dell'art. 2429, comma 2, c.c."

A) Relazione del revisore indipendente ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39**Relazione sul bilancio d'esercizio**

Abbiamo svolto la revisione legale del bilancio d'esercizio della GEOFOR PATRIMONIO S.p.A., costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2016, dal conto economico, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

Responsabilità degli amministratori per il bilancio d'esercizio

Gli amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Responsabilità del revisore

È nostra la responsabilità di esprimere un giudizio sul bilancio d'esercizio sulla base della revisione legale. Abbiamo svolto la revisione legale in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) elaborati ai sensi dell'art. 11, del D.Lgs. n. 39/2010. Tali principi richiedono il rispetto di principi etici, nonché la pianificazione e lo svolgimento della revisione legale al fine di acquisire una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio non contenga errori significativi. La revisione legale comporta lo svolgimento di procedure volte ad acquisire elementi probativi a supporto degli importi e delle informazioni contenuti nel bilancio d'esercizio. Le procedure scelte dipendono dal giudizio professionale del revisore, inclusa la valutazione dei rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali. Nell'effettuare tali valutazioni del rischio, il revisore considera il controllo interno relativo alla redazione del bilancio d'esercizio dell'impresa che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta al fine di definire procedure di revisione appropriate alle circostanze, e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno dell'impresa. La revisione legale comprende altresì la valutazione dell'appropriatezza dei



principi contabili adottati, della ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, nonché la valutazione della rappresentazione del bilancio d'esercizio nel suo complesso.

Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti e appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Giudizio

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della GEOFOR PATRIMONIO S.p.A. al 31 dicembre 2016, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere, come richiesto dalle norme di legge, un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione, la cui responsabilità compete agli amministratori, con il bilancio d'esercizio della GEOFOR PATRIMONIO S.p.A. al 31 dicembre 2016.

A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della GEOFOR PATRIMONIO S.p.A. al 31 dicembre 2016.

B) Relazione ai sensi dell'art. 2429, comma 2, c.c.

B1) Attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2403 e ss. c.c.

Conoscenza della società, valutazione dei rischi e rapporto sugli incarichi affidati

Dato atto dell'ormai consolidata conoscenza che il collegio sindacale dichiara di avere in merito alla società e per quanto concerne:

- i) la tipologia dell'attività svolta;
- ii) la sua struttura organizzativa e contabile;

tenendo anche conto delle dimensioni e delle problematiche dell'azienda, viene ribadito che la fase di "pianificazione" dell'attività di vigilanza - nella quale occorre valutare i rischi intrinseci e le criticità rispetto ai due parametri sopra citati - è stata attuata mediante il riscontro positivo rispetto a quanto già conosciuto in base alle informazioni acquisite nel tempo.

È stato, quindi, possibile confermare che:

- l'attività tipica svolta dalla società non è mutata nel corso dell'esercizio in esame ed è coerente con quanto previsto all'oggetto sociale;
- l'assetto organizzativo e la dotazione delle strutture informatiche sono rimasti sostanzialmente invariati;
- le risorse umane costituenti la "forza lavoro" non sono sostanzialmente mutate;
- quanto sopra constatato risulta indirettamente confermato dal confronto delle risultanze dei valori espressi nel conto economico per gli ultimi due esercizi, ovvero quello in esame (2016) e quello precedente (2015). È inoltre possibile rilevare come la società abbia operato nel 2016 in termini confrontabili con l'esercizio precedente e, di conseguenza, i nostri controlli si sono svolti su tali presupposti avendo verificato la sostanziale confrontabilità dei valori e dei risultati con quelli dell'esercizio precedente.

La presente relazione riassume, quindi, l'attività concernente all'informativa prevista dall'art. 2429, comma 2, c.c. e più precisamente su:

- i risultati dell'esercizio sociale;
- l'attività svolta nell'adempimento dei doveri previsti dalla norma;
- le osservazioni e le proposte in ordine al bilancio, con particolare riferimento all'eventuale utilizzo da parte dell'organo di amministrazione della deroga di cui all'art. 2423, comma 5, c.c.;
- l'eventuale ricevimento di denunce da parte dei soci di cui all'art. 2408 c.c.

Si resta, in ogni caso, a completa disposizione per approfondire ogni ulteriore aspetto in sede di dibattito assembleare. Le attività svolte dal collegio hanno riguardato, sotto l'aspetto temporale, l'intero esercizio e nel corso dell'esercizio stesso sono state regolarmente svolte le riunioni di cui all'art. 2404 c.c. e di tali riunioni sono stati redatti appositi verbali debitamente sottoscritti per approvazione unanime.

Attività svolta

Durante le verifiche periodiche, il collegio ha preso conoscenza dell'evoluzione dell'attività svolta dalla società, ponendo particolare attenzione alle problematiche di natura contingente e/o straordinaria al fine di individuarne l'impatto economico e finanziario sul risultato di esercizio e sulla struttura patrimoniale, nonché gli eventuali rischi come anche quelli derivanti da perdite su crediti, monitorati con periodicità costante. Si sono anche avuti confronti con lo studio professionale che assiste la società in tema di consulenza e assistenza contabile e fiscale su temi di natura tecnica e specifica: i riscontri hanno fornito esito positivo.



- non si pongono specifiche osservazioni in merito all'adeguatezza dell'assetto organizzativo della società, né in merito all'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo nel rappresentare correttamente i fatti di gestione;
- nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi ulteriori fatti significativi tali da richiederne la segnalazione nella presente relazione;
- non si è dovuto intervenire per omissioni dell'organo di amministrazione ai sensi dell'art. 2406 c.c.;
- non sono state ricevute denunce ai sensi dell'art. 2408 c.c.;
- non sono state fatte denunce ai sensi dell'art. 2409, comma 7, c.c.;
- nel corso dell'esercizio il collegio non ha rilasciato pareri previsti dalla legge.

B2) Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio

Il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016 è stato approvato dall'organo di amministrazione e risulta costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal rendiconto finanziario e dalla nota integrativa.

Inoltre:

- l'organo di amministrazione ha, altresì, predisposto la relazione sulla gestione di cui all'art. 2428 c.c.;
- tali documenti sono stati consegnati al collegio sindacale in tempo utile affinché siano depositati presso la sede della società corredati dalla presente relazione, e ciò indipendentemente dal termine previsto dall'art. 2429, comma 1, c.c.

È stato, quindi, esaminato il progetto di bilancio, in merito al quale sono fornite ancora le seguenti ulteriori informazioni:

- i criteri utilizzati nella redazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2016 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio, ad eccezione delle voci per le quali il cambiamento dei criteri di valutazione si è reso necessario per effetto della prima applicazione delle modifiche introdotte nell'art. 2426 c.c. ad opera del D.Lgs. n. 139/2015;
- è stata posta attenzione all'impostazione data al progetto di bilancio, sulla sua generale conformità alla legge per quello che riguarda la sua formazione e struttura e a tale riguardo non si hanno osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione;
- è stata verificata l'osservanza delle norme di legge inerenti la predisposizione della relazione sulla gestione e a tale riguardo non si hanno osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione;



Il collegio sindacale ha, quindi, periodicamente valutato l'adeguatezza della struttura organizzativa e funzionale dell'impresa e delle sue eventuali mutazioni rispetto alle esigenze minime postulate dall'andamento della gestione.

I rapporti con le persone operanti nella citata struttura - amministratori, dipendenti e consulenti esterni - si sono ispirati alla reciproca collaborazione nel rispetto dei ruoli a ciascuno affidati, avendo chiarito quelli del collegio sindacale.

Per tutta la durata dell'esercizio si è potuto riscontrare che:

- il personale amministrativo interno incaricato della rilevazione dei fatti aziendali non è sostanzialmente mutato rispetto all'esercizio precedente;
- il livello della sua preparazione tecnica resta adeguato rispetto alla tipologia dei fatti aziendali ordinari da rilevare e può vantare una sufficiente conoscenza delle problematiche aziendali;
- i consulenti e i professionisti esterni incaricati dell'assistenza contabile, fiscale, societaria e giuslavoristica non sono mutati e, pertanto, hanno conoscenza storica dell'attività svolta e delle problematiche gestionali anche straordinarie che hanno influito sui risultati del bilancio.

Stante la relativa semplicità dell'organigramma direzionale, le informazioni richieste dall'art. 2381, comma 5, c.c., sono state fornite dal Presidente del Consiglio di amministrazione con periodicità anche superiore al minimo fissato di sei mesi e ciò sia in occasione delle riunioni programmate, sia in occasione di accessi individuali dei membri del collegio sindacale presso la sede della società e anche tramite i contatti/flussi informativi telefonici e informatici con l'organo amministrativo: da tutto quanto sopra deriva che gli amministratori hanno, nella sostanza e nella forma, rispettato quanto a essi imposto dalla citata norma.

In conclusione, per quanto è stato possibile riscontrare durante l'attività svolta nell'esercizio, il collegio sindacale può affermare che:

- le decisioni assunte dai soci e dall'organo di amministrazione sono state conformi alla legge e allo statuto sociale e non sono state palesemente imprudenti o tali da compromettere definitivamente l'integrità del patrimonio sociale;
- sono state acquisite le informazioni sufficienti relative al generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo, per dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società;
- le operazioni poste in essere sono state anch'esse conformi alla legge e allo statuto sociale e non in potenziale contrasto con le delibere assunte dall'assemblea dei soci o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;

- l'organo di amministrazione, nella redazione del bilancio, non ha derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma 5, c.c.;
- è stata verificata la rispondenza del bilancio ai fatti e alle informazioni di cui si è avuta conoscenza a seguito dell'assolvimento dei doveri tipici del collegio sindacale e a tale riguardo non vengono evidenziate ulteriori osservazioni;
- ai sensi dell'art. 2426, comma 1, n. 5, c.c. non vi sono valori iscritti ai punti B-I-1) e B-I-2) dell'attivo;
- ai sensi dell'art. 2426, comma 1, n. 6, c.c. il collegio sindacale ha preso atto che non esiste alcun valore di avviamento iscritto alla voce B-I-5) dell'attivo dello stato patrimoniale;
- si precisa, per mero richiamo, che non sarà possibile distribuire dividendi intaccando le riserve di utili oltre l'ammontare netto dei costi di impianto e ampliamento, dei costi di sviluppo e dell'avviamento iscritti nell'attivo;
- è stata verificata la correttezza delle informazioni contenute nella nota integrativa per quanto attiene l'assenza di posizioni finanziarie e monetarie attive e passive sorte originariamente in valute diverse dall'euro;
- sono state fornite in nota integrativa le informazioni richieste dall'art. 2427-bis c.c., relative agli strumenti finanziari derivati e per le immobilizzazioni finanziarie iscritte a un valore superiore al loro *fair value*;
- gli impegni, le garanzie e le passività potenziali sono stati esaurientemente illustrati;
- in merito alla proposta dell'organo di amministrazione circa la destinazione del risultato netto di esercizio esposta in chiusura della relazione sulla gestione, il collegio non ha nulla da osservare, facendo, peraltro, notare che la decisione in merito spetta all'assemblea dei soci.

Risultato dell'esercizio sociale

Il risultato netto accertato dall'organo di amministrazione relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016, come anche evidente dalla lettura del bilancio, risulta essere positivo per euro 405.040,00.

Il collegio concorda con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio fatta dagli amministratori in nota integrativa.

I risultati della revisione legale del bilancio da noi svolta sono contenuti nella sezione A della presente relazione.

B3) Osservazioni e proposte in ordine all'approvazione del bilancio

Considerando le risultanze dell'attività da noi svolta il collegio propone all'assemblea di approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016, così come redatto dagli amministratori.

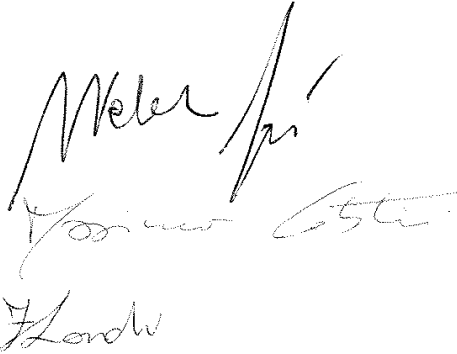
Luogo e data: Pisa 10 aprile 2017

Il collegio sindacale

Michele Froli (Presidente)

Massimo Catastini (Sindaco effettivo)

Francesca Landi (Sindaco effettivo)



The image shows three handwritten signatures in black ink. The top signature is 'Michele Froli', the middle one is 'Massimo Catastini', and the bottom one is 'Francesca Landi'. The signatures are written in a cursive, flowing style.