

Conti d'ordine

31/12/2014

31/12/2013

1) Rischi assunti dall'impresa

Fidelussioni

- a imprese controllate
- a imprese collegate
- a imprese controllanti
- a imprese controllate da controllanti
- ad altre imprese

Avalli

- a imprese controllate
- a imprese collegate
- a imprese controllanti
- a imprese controllate da controllanti
- ad altre imprese

Altre garanzie personali

- a imprese controllate
- a imprese collegate
- a imprese controllanti
- a imprese controllate da controllanti
- ad altre imprese

Garanzie reali

- a imprese controllate
- a imprese collegate
- a imprese controllanti
- a imprese controllate da controllanti
- ad altre imprese

Altri rischi

- crediti ceduti
- altri

2) Impegni assunti dall'impresa

3) Beni di terzi presso l'impresa

- merci in conto lavorazione
- beni presso l'impresa a titolo di deposito o comodato
- beni presso l'impresa in pegno o cauzione
- altro

4) Altri conti d'ordine

29.264.302

28.007.586

Totale conti d'ordine

29.264.302

28.007.586



[Handwritten signature]



Conto economico	31/12/2014	31/12/2013
A) Valore della produzione		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	85.157.197	81.923.017
2) Variazione delle rimanenze di prodotti in lavorazione, semilavorati e finiti		
3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione		
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni		
5) Altri ricavi e proventi:		
- vari	1.383.156	2.425.506
- contributi in conto esercizio	501.781	455.918
- contributi in conto capitale (quote esercizio)		
Totale valore della produzione	87.042.134	84.804.441
B) Costi della produzione		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	1.996.422	2.852.234
7) Per servizi	20.190.109	20.402.671
8) Per godimento di beni di terzi	5.243.860	5.395.840
9) Per il personale		
a) Salari e stipendi	31.094.937	28.903.992
b) Oneri sociali	10.098.301	9.213.333
c) Trattamento di fine rapporto	1.888.879	1.800.366
d) Trattamento di quiescenza e simili		
e) Altri costi	165.209	145.485
10) Ammortamenti e svalutazioni	43.247.326	40.083.176
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	274.765	498.443
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	1.831.325	1.684.892
c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	868.569	
d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	183.623	909.090
11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	3.158.182	3.092.425
	2.512	(3.632)
12) Accantonamento per rischi	349.274	398.730
13) Altri accantonamenti		
14) Oneri diversi di gestione	8.202.098	8.900.918
Totale costi della produzione	82.389.783	81.102.362
Differenza tra valore e costi di produzione (A-B)	4.652.351	3.702.079



C) Proventi e oneri finanziari

15) Proventi da partecipazioni:

- da imprese controllate
- da imprese collegate
- altri

16) Altri proventi finanziari:

- a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni
 - da imprese controllate
 - da imprese collegate
 - da controllanti
 - altri
- b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni
- c) da titoli iscritti nell'attivo circolante
- d) proventi diversi dai precedenti:
 - da imprese controllate
 - da imprese collegate
 - da controllanti
 - altri



	300	490
	12.185	7.909
	12.485	8.399
	12.485	8.399

17) Interessi e altri oneri finanziari:

- da imprese controllate
- da imprese collegate
- da controllanti
- altri

	391.126	
	391.126	393.518
	391.126	393.518

17-bis) Utili e Perdite su cambi

Totale proventi e oneri finanziari

(378.641) (385.117)

D) Rettifiche di valore di attività finanziarie

18) Rivalutazioni:

- a) di partecipazioni
- b) di immobilizzazioni finanziarie
- c) di titoli iscritti nell'attivo circolante

19) Svalutazioni:

- a) di partecipazioni
- b) di immobilizzazioni finanziarie
- c) di titoli iscritti nell'attivo circolante

	552.900	401.574
		313.172
	552.900	714.746

Totale rettifiche di valore di attività finanziarie

(552.900) (714.746)

Handwritten signature



E) Proventi e oneri straordinari

20) Proventi:		
- plusvalenze da alienazioni		
- varie	1.085	1
		1
21) Oneri:		
- minusvalenze da alienazioni		
- imposte esercizi precedenti	181.975	611.848
- varie		
		611.848
Totale delle partite straordinarie		(180.890) (611.847)
Risultato prima delle imposte (A-B±C±D±E)		3.539.920 1.990.369
22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
a) Imposte correnti	2.328.010	2.552.166
b) Imposte differite	(81.670)	326.539
c) Imposte anticipate	(298.332)	(72.882)
d) proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale		
		1.948.008 2.805.823
23) Utile (Perdita) dell'esercizio		1.591.912 (816.454)

Il Consiglio di Amministrazione

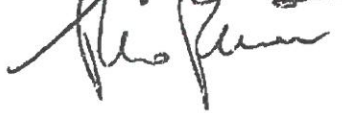
Spreafico Cesare



Micheli Stefano



Perrone Paolo




IMPRESA SANGALLI GIANCARLO & C. SRL

Sede in VIALE FERMI N. 35 - 20900 MONZA (MB) Capitale sociale Euro 2.000.000,00 I.V.

Nota integrativa al bilancio al 31/12/2014

Informazioni societarie

L'Impresa Sangalli Giancarlo & C. S.r.l. è una società a responsabilità limitata domiciliata a Monza, con sede legale in Viale Fermi n. 35, che opera su tutto il territorio nazionale.

Attività svolte

La Società opera della gestione dei rifiuti e, in particolare, ha per oggetto i servizi di igiene urbana quali la raccolta, il trasporto e lo smaltimento di rifiuti urbani e assimilabili, la pulizia meccanica e manuale del suolo pubblico, la realizzazione e la gestione di centri di raccolta e di piattaforme per la raccolta differenziata. Inoltre provvede alla disinfestazione e derattizzazione, al trasporto, trattamento e smaltimento di rifiuti speciali, pericolosi e non pericolosi, al trattamento e il recupero dei rifiuti solidi urbani e rifiuti solidi assimilabili agli urbani, allo spurgo di fognature civili, industriali e pozzi neri, all'autotrasporto merci in proprio e per conto di terzi, alla realizzazione, gestione per conto proprio e conto terzi di impianti di preparazione per il riutilizzo di impianti di riciclaggio, di impianti di recupero e di impianti di smaltimento di rifiuti urbani, speciali e pericolosi.

Rientrano nell'attività aziendale anche le bonifiche ambientali e comunque tutti i servizi attinenti l'igiene ambientale, la manutenzione di impianti industriali e pulizie in genere, la fossatura e lavori di costruzione e manutenzioni cimiteriali, comprese opere murarie, la costruzione e gestione di forni crematori.

Infine completano le attività societarie i lavori di sistemazione, manutenzione e gestione di aree destinate a verde pubblico, la pulizia dei graffiti e la cancellazione di scritte murali, la vendita e distribuzione di sacchi e contenitori di rifiuti, l'effettuazione di tutti i servizi connessi e complementari, compresi lo sgombero della neve, la consulenza ambientale e l'attività di intermediazione nei rapporti con gli operatori del settore "smaltimento-recupero rifiuti", la gestione di parcheggi pubblici e privati in proprio e per conto di terzi.

A corollario di quanto riportato, la Società è attiva nell'organizzazione di campagne di informazione e sensibilizzazione nell'ambito del settore ambientale,

Gruppo Impresa Sangalli

La Società esercita direzione e coordinamento sulle controllate "Sangalli Protezioni Ambientali S.r.l. in liquidazione" e "Brianza Parcheggi S.r.l.".

Segnaliamo, pertanto, che dall'esercizio 2008 l'Impresa Sangalli Giancarlo & C. S.r.l. redige il bilancio consolidato a norma del D.Lgs. 127/1991.

Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio

Al fine di consentire una compiuta analisi dei risultati dell'esercizio e comprendere l'attività svolta, si ripercorrono sinteticamente i principali eventi che hanno interessato l'Impresa Sangalli Giancarlo & C. S.r.l. In particolare si illustrano progressivamente gli eventi che hanno interessato gli aspetti giudiziari, la governance aziendale e lo sviluppo del business aziendale

Per quanto concerne gli eventi di rilevanza giudiziale, come esaurientemente descritto nel bilancio dello scorso esercizio, l'Assemblea dei soci aveva conferito in data 23 dicembre 2013 l'incarico di Amministratore Unico al Dott. Ugo Gaspari con lo scopo da un lato di gestire l'azienda e dall'altro di promuovere le iniziative volte a rimuovere le inefficienze presenti nel Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo previsto dal



D.Lgs 231/01.

In data 26 febbraio 2014 l'Amministratore Unico aveva quindi affidato a PricewaterhouseCoopers Advisory e allo studio legale DLA Piper l'incarico di assistere la Società nelle attività di rivisitazione e aggiornamento del sopracitato Modello, programmando un piano di attuazione di interventi condiviso anche con la Procura di Monza.

In data 16 giugno 2014, in occasione dell'assemblea di approvazione del bilancio, l'Amministratore Unico, ritenendo di aver terminato il proprio lavoro con l'approvazione di una bozza del Modello 231, rassegnava le proprie dimissioni.

Il 5 Luglio 2014 l'Assemblea dei soci provvedeva quindi alla nomina di un nuovo organo amministrativo, composto da un Consiglio di Amministrazione che, ai sensi dell'art.16 dello statuto sociale, prevede tre membri e che resterà in carica per il triennio 2014-2015-2016, cioè fino all'approvazione del bilancio 2016.

Il Consiglio di Amministrazione, una volta insediatosi, ha proceduto in continuità con le scelte progressivamente in merito alla applicazione delle indicazioni presenti nel D.Lgs. 231/01, rinnovando il Gruppo di lavoro interno e concertando con i consulenti le attività volte allo sviluppo del nuovo Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo.

Si è quindi provveduto alla rivisitazione del *risk assessment* aziendale, alla definizione e approvazione dei nuovi organigrammi, generali e specifici, alla redazione e approvazione del nuovo sistema di *policy* e procedure, con evidenza dei protocolli di controllo. Costante informativa dell'evoluzione dell'attività, completata nel mese di gennaio 2015, è stata fornita all'Organismo di Vigilanza, al Collegio Sinacale e alla Procura di Monza, in un'ottica di condivisa trasparenza.

Riguardo allo sviluppo del *core business* durante l'esercizio sono avvenute le seguenti principali acquisizioni:

- nel settore della raccolta trasporto e smaltimento dell'igiene urbana è cominciata l'attività correlata all'appalto della Comunità Montana della Carnia, la cui aggiudicazione era avvenuta nel 2013 ma che, per effetto di ricorsi, non aveva potuto essere iniziata. Trattasi di un bacino di 22 Comuni nella provincia di Udine con una durata quinquennale;
- è stato aggiudicato nel Lazio il servizio di raccolta trasporto e stoccaggio del vetro di AMA (Azienda Municipale Ambiente di Roma) per un periodo quinquennale;
- di minor rilievo, ma significativa per la territorialità ove la società non aveva una presenza consolidata, è stata l'aggiudicazione del servizio di trasbordo e trasporto ad impianti di rifiuti solidi urbani provenienti dal territorio di Lignano Sabbiadoro nella gara indetta da M.T.F. s.r.l. (Meta Trasporto Friuli s.r.l.);
- nel settore storico della pulizia della rete fognaria e degli spurghi, nonché della manutenzione dei pozzetti stradali, meritano evidenza le principali aggiudicazioni negli appalti indetti dalle Aziende Ospedaliere del San Gerardo a Monza e del San Raffaele a Milano, oltre alla Città di Segrate.

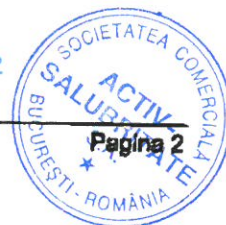
Complessivamente la Società, nonostante il periodo iniziale di destabilizzazione correlato all'impatto della vicenda giudiziaria di fine anno 2013, ha mantenuto lo *standard* qualitativo elevato nella fornitura delle prestazioni dei singoli servizi ambientali, eccellenza ampiamente riconosciuta da tutti gli enti appaltanti sul territorio nazionale.

Infine, con l'obiettivo di incrementare la propria presenza nella "catena del valore" che interessa la gestione dei rifiuti, in data 2 ottobre 2014 la società ha acquistato il 50% della partecipazione in "Selpower S.r.l.", società resasi aggiudicataria dal fallimento "AFO Ambiente S.r.l. in esercizio provvisorio" di un'azienda con sede in Concorezzo, avente ad oggetto la messa in riserva, il trattamento, il recupero e smaltimento di rifiuti urbani e speciali, pericolosi e non, il trasporto di rifiuti, il trasporto di rifiuti provenienti da piattaforme ecologiche

Criteri di formazione

Il bilancio d'esercizio è conforme al dettato degli articoli 2423 e seguenti del Codice civile ed è composto dai prospetti di Stato Patrimoniale e Conto Economico nonché dalla presente Nota Integrativa, redatta ai sensi dell'articolo 2427 del Codice civile, che accoglie anche il Rendiconto Finanziario.

I valori di bilancio sono rappresentati in unità di Euro mediante arrotondamenti dei relativi importi. Le eventuali differenze da arrotondamento sono state indicate alla voce "Riserva da arrotondamento Euro" compresa tra le poste di Patrimonio Netto e "arrotondamenti da Euro" alla voce "proventi ed oneri straordinari" di Conto Economico.



Criteri di valutazione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 1, C.c. e principio contabile OIC 12)

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31/12/2014 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio, in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei medesimi principi.

L'unica variazione significativa effettuata attiene alla diversa classificazione del "Fondo di Tesoreria Inps per Tfr", non più iscritto all'Attivo di Stato Patrimoniale tra i "Crediti verso altri" dell'Attivo Circolante, ma, in linea con i principi contabili di riferimento, contabilizzato nel Passivo di Stato Patrimoniale, in rettifica diminutiva del "Fondo per TFR" del personale.

La correzione ha interessato il presente bilancio e, al fine di preservare la comparabilità dei bilanci dei diversi esercizi, la modifica è stata apportata anche al bilancio chiuso al 31/12/2013.

Si precisa che non si determinano effetti economici e finanziari a seguito di detta riclassificazione.

Nel complesso, la valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività nonché tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato.

L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole poste o voci delle attività o passività, per evitare compensi tra perdite che dovevano essere riconosciute e profitti da non riconoscere in quanto non realizzati.

In ottemperanza al principio di competenza, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti di numerario (incassi e pagamenti).

La continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta elemento necessario ai fini della comparabilità dei bilanci della società nei vari esercizi.

La valutazione, tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato, che esprime il principio della prevalenza della sostanza sulla forma, obbligatoria laddove non espressamente in contrasto con altre norme specifiche sul bilancio, consente la rappresentazione delle operazioni secondo la realtà economica sottostante gli aspetti formali.

Deroghe

(Rif. art. 2423-bis, secondo comma, C.c.)

in deroga a quanto sopra esposto, per la valutazione della posta relativa alla voce "Fabbricati" (e non anche alla voce "Terreni"), nel corso dell'esercizio 2008 si era ritenuto di modificare i criteri di valutazione, in ossequio alle disposizioni dell'articolo 15, commi da 16 a 23, del D.L. 29 novembre 2008, n. 185, convertito con modificazioni dalla L. n. 2 del 28 gennaio 2009.

La disposizione normativa prevedeva infatti la facoltà di valutare la categoria "immobili" in base al valore effettivo del bene, in luogo del suo costo storico.

Nel rispetto dei dettami del documento contabile OIC n. 16 si segnala che la rivalutazione dell'immobilizzazione trovava il suo limite massimo nel valore recuperabile dalla immobilizzazione stessa; il metodo di rivalutazione adottato prevedeva la rivalutazione del solo costo storico, con la determinazione di maggiori quote di ammortamento annuo a decorrere dall'esercizio 2009 ed aveva, nel caso specifico, valenza anche di natura "fiscale", mediante l'avvenuto assolvimento dell'imposta sostitutiva del 3% sul valore rivalutato.

Dal punto di vista numerico la voce "Fabbricati" si era pertanto incrementata di Euro 7.104.616 (al lordo delle quote di ammortamento annue maturate), con un benefico effetto sul patrimonio netto della società di Euro 6.891.478, a seguito di iscrizione della riserva di rivalutazione; completava la rilevazione contabile il debito per l'imposta sostitutiva, da versarsi in tre rate annue.

Si ricorda che i maggiori ammortamenti sull'immobilizzazione sono stati riconosciuti fiscalmente a decorrere dall'esercizio 2013, mentre la plusvalenza sull'eventuale dismissione della posta patrimoniale ha efficacia fiscale a partire dall'esercizio 2014.

Per completezza si anticipa come, a seguito delle valutazioni di "Impairment" effettuate in sede di formazione del bilancio alla data del 31/12/2014, si è provveduto alla parziale svalutazione per perdita durevole di valore dell'immobile industriale di Carvico (BG), per l'importo di Euro 868.569, allineandolo così al valore recuperabile, nel caso specifico il presumibile valore di realizzo sul mercato stimato da apposito Tecnico incaricato dalla società.



[Handwritten signature]



Nell'ambito della predetta perizia estimativa del complesso industriale si è provveduto altresì a valutare separatamente il valore di mercato dall'area di sedime e dell'area residua pertinenziale in considerazione delle attuali possibilità edificatorie.

All'interno del valore attuale del complesso immobiliare, oggetto di svalutazione, si è pertanto provveduto ad attribuire alle componenti "Fabbricato" e "Terreni" il nuovo valore espresso dalla perizia.

I criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio sono stati i seguenti.

Immobilizzazioni

Immateriali

Le Immobilizzazioni Immateriali riguardano attività prive di consistenza fisica identificabili, controllate dall'impresa e in grado di produrre benefici economici futuri, nonché oneri pluriennali capitalizzabili e l'avviamento, quando acquisito a titolo oneroso.

Le Immobilizzazioni Immateriali sono iscritte in bilancio al costo storico di acquisto o di produzione, inclusivo degli oneri accessori, ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi e imputati direttamente alle singole voci.

Nel dettaglio si specifica che:

- I Costi di impianto e di ampliamento con utilità pluriennale sono stati iscritti nell'attivo con il consenso del Collegio sindacale e risultano ammortizzati in cinque esercizi
- I Diritti di utilizzo delle opere dell'ingegno sono ammortizzati in cinque annualità.
- le Licenze sono ammortizzate con una aliquota annua del 20%.
- il Marchio "Sangalli" è ammortizzato in dieci annualità.
- l'Avviamento, derivato da acquisizioni a titolo oneroso, è stato iscritto nell'attivo con il consenso del Collegio sindacale per un importo pari al costo per esso sostenuto e viene ammortizzato sulla base della residua durata del contratto di appalto.
- le Migliorie su beni di terzi relative alla sede legale ed agli appalti in essere sono ammortizzate sulla base della durata dei rispettivi contratti di locazione o di appalto, mentre i costi sostenuti per subentri e interventi su contratti di leasing sono ammortizzati sulla base della residua durata stimata dell'attività immateriale.

In presenza di indicatori tali da far supporre l'esistenza di una perdita di valore, le immobilizzazioni immateriali sono soggette ad una verifica di perdita di valore ("Impairment test").

Nel caso dell'Avviamento, l'Impairment test è effettuato almeno annualmente.

Materiali

Le immobilizzazioni materiali sono relative ai beni strumentali all'attività dell'impresa.

Nel bilancio sono rilevate al costo storico di acquisto, comprensivo degli oneri accessori direttamente imputabili e necessari alla messa in funzione del cespite.

Le immobilizzazioni materiali sono esposte al netto dei relativi fondi ammortamento e di eventuali svalutazioni. L'ammortamento è calcolato a decorrere dall'entrata in esercizio del singolo bene in quote costanti in base alla vita utile stimata del bene per l'impresa. Il valore di presunto realizzo che si ritiene di recuperare al termine della vita utile non è ammortizzato. Le principali aliquote economico-tecniche utilizzate, non modificate rispetto all'esercizio precedente e ridotte alla metà nell'esercizio di entrata in funzione del bene, sono le seguenti:

- fabbricati: 3% (escludendo il valore del terreno)
- impianti e macchinari: 10%
- dotazioni accessorie a impianti specifici: 10%
- mobili e macchine d'ufficio: 12%
- macchine elettroniche: 20%
- automezzi: 20%
- autovetture: 25%
- i beni di costo unitario non superiore a Euro 516,46 vengono ammortizzati interamente nell'esercizio;
- i beni gratuitamente devolvibili vengono ammortizzati sulla base della durata del singolo contratto di appalto.

In presenza di indicatori specifici tali da far supporre l'esistenza di una perdita di valore, le immobilizzazioni

materiali sono assoggettate ad una verifica di perdita di valore ("Impairment test"). Le eventuali svalutazioni possono essere oggetto di ripristini di valore qualora vengano meno le ragioni che le hanno determinate.

Il decreto legge 223/2006 ha previsto, anche ai fini fiscali, l'obbligo di effettuare la separazione contabile dei terreni dai fabbricati sovrastanti, in quanto soltanto l'ammortamento dei fabbricati è deducibile.

Il decreto ha dettato alcune regole per effettuare la stima del valore dei terreni da scorporare dal valore complessivo della immobilizzazione: i valori determinati ai fini fiscali sono coerenti con quelli civilistici confermati dalle perizie effettuate.

Il fabbricato industriale di Carvico (BG) è stato rivalutato in base alla legge n. 342 del 2000 e alla legge n. 2 del 2009. Non sono state effettuate rivalutazioni discrezionali o volontarie e le valutazioni effettuate trovano il loro limite massimo nel valore recuperabile dell'immobilizzazione stessa.

Operazioni di locazione finanziaria (leasing)

Le operazioni di locazione finanziaria sono rappresentate in bilancio secondo il metodo patrimoniale, contabilizzando a conto economico i canoni corrisposti secondo il principio di competenza. In apposita sezione della nota integrativa sono fornite le informazioni complementari previste dalla legge relative alla rappresentazione dei contratti di locazione finanziaria secondo il metodo finanziario.

Crediti

Sono esposti al presumibile valore di realizzo. L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti che tiene in considerazione le condizioni economiche generali, di settore e anche del singolo cliente.

I crediti sono cancellati dal bilancio quando i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dal credito si estinguono oppure nel caso in cui sono stati trasferiti tutti i rischi inerenti al credito oggetto di smobilizzo.

Debiti

Sono rilevati al loro valore nominale, modificato in occasione di resi o di rettifiche di fatturazione.

Ratei e risconti

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio.

Per i ratei e risconti di durata pluriennale sono state verificate le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria, adottando, ove necessario, le opportune variazioni.

Rimanenze magazzino

Le rimanenze di magazzino, rappresentate da materiali di consumo, sono valutate al minore fra il costo specifico e il valore di mercato alla data della chiusura contabile.

Partecipazioni

Le imprese controllate sono quelle in cui la Società ha autonomamente il potere di determinare le scelte strategiche al fine di ottenerne i relativi benefici. Generalmente si presume l'esistenza del controllo quando si detiene, direttamente o indirettamente, più della metà dei diritti di voto esercitabili nell'assemblea ordinaria.

Sono invece imprese collegate quelle in cui la Società esercita una influenza notevole nella determinazione delle scelte strategiche pur non avendone il controllo. L'influenza notevole si presume quanto l'Impresa Sangalli Giancarlo & C. S.r.l. detiene, direttamente o indirettamente, più del 20% dei diritti di voto esercitabili nell'assemblea ordinaria.

Una *joint venture* è un accordo contrattuale con il quale due o più parti intraprendono una attività economica sottoposta a controllo congiunto.

Le partecipazioni in imprese controllate e collegate, classificate nelle immobilizzazioni finanziarie, sono iscritte al costo di acquisto o sottoscrizione e sono oggetto di svalutazione se si verificano perdite durevoli di valore.

In particolare, è stata integralmente svalutata la partecipazione nella società controllata "Brianza Parcheggio S.r.l." a causa della perdita integrale del capitale sociale.

Svalutazioni parziali hanno interessato le collegate "Sep S.r.l." e "Mac S.r.l.", allineandole alle corrispondenti frazioni di patrimonio netto possedute.

Tra i fondi rischi e oneri sono stati inoltre iscritti gli accantonamenti effettuati a titolo di copertura dei

patrimoni netti negativi alla data del 31/12/2014 delle partecipate "Brianza Parcheggi S.r.l.", "Sangalli Protezioni Ambientali S.r.l." e "Selpower S.r.l.", in proporzione alle quote di partecipazione al capitale sociale. Le altre partecipazioni sono iscritte al costo di acquisto o di sottoscrizione. Le partecipazioni iscritte nelle immobilizzazioni rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte della società.

Fondi per rischi e oneri

I fondi per rischi e oneri riguardano costi e oneri di natura determinata e di esistenza certa o probabile che, alla data di chiusura dell'esercizio, sono indeterminati nell'ammontare o nella data di sopravvenienza. Gli accantonamenti sono rilevati quanto si è in presenza di una obbligazione attuale (legale o implicita) che deriva da un evento passato qualora sia probabile un esborso di risorse per soddisfare l'obbligazione e possa essere effettuata una stima attendibile sull'ammontare della obbligazione. Nella valutazione di tali fondi sono stati rispettati i criteri generali di prudenza e competenza e non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi generici privi di giustificazione economica.

Fondo TFR

Rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo. Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate fino al 31 dicembre 2006 a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data. Il fondo non ricomprende le indennità maturate a partire dal 1° gennaio 2007, destinate a forme pensionistiche complementari ai sensi del D. Lgs. n. 252 del 5 dicembre 2005, per i dipendenti che abbiano formalizzato tale scelta.

Imposte sul reddito

Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza; rappresentano pertanto:

- gli accantonamenti per imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti;
- l'ammontare delle imposte differite o pagate anticipatamente in relazione a differenze temporanee sorte o annullate nell'esercizio.

A decorrere dall'esercizio 2008 la Società e la controllata "Sangalli Protezioni Ambientali S.r.l. in liquidazione" hanno esercitato l'opzione per il regime fiscale del Consolidato fiscale nazionale che consente di determinare l'Ires su una base imponibile corrispondente alla somma algebrica degli imponibili positivi e negativi delle singole società.

Dal corrente esercizio anche la controllata "Brianza Parcheggi S.r.l." aderisce al regime fiscale opzionale.

I rapporti economici, oltre che le responsabilità e gli obblighi reciproci, fra la società consolidante e le società controllate sono definiti nel Regolamento di consolidato per le società del Gruppo Sangalli.

Il credito residuo per imposte è rilevato alla voce "Crediti tributari", tenuto conto dei maggiori acconti versati rispetto alla base imponibile maturata nell'esercizio, delle ritenute subite e, in genere, dei crediti di imposta.

Tra i debiti verso controllate risultano iscritte le contropartite finanziarie dovute alle società per effetto del trasferimento, in capo alla controllante, di imponibili negativi.

L'Ires anticipata e differita è calcolata sulle differenze temporanee tra i valori delle attività e delle passività determinati secondo criteri civilistici e i corrispondenti valori fiscali.

L'Irap corrente e anticipata è determinata esclusivamente con riferimento alla Società.

Ricavi e Costi

I ricavi delle vendite e delle prestazioni di servizi sono rilevati nella misura in cui è possibile determinarne attendibilmente il valore ed è probabile che i relativi benefici economici saranno fruiti, con il trasferimento dei rischi e dei vantaggi rilevanti tipici della proprietà al compimento della prestazione.

In particolare i ricavi derivanti da prestazioni di servizi sono rilevati con riferimento allo stadio di completamento delle attività correlato alle previsioni contrattuali, mentre i proventi e gli oneri finanziari sono registrati per competenza *pro rata temporis*.

I costi sono correlati ai beni venduti o ai servizi prestati nell'esercizio.



Garanzie, impegni, beni di terzi e rischi

I rischi relativi a fidejussioni concesse sono stati indicati nei conti d'ordine per un importo pari all'ammontare della garanzia prestata.

Dati sull'occupazione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 15, C.c.)

L'organico medio aziendale, ripartito per categoria, ha subito, rispetto al precedente esercizio, le seguenti variazioni.

Organico	31/12/2014	31/12/2013	Variazioni
Dirigenti	4	4	
Quadri	4		2
Impiegati	44	39	5
Operai	988	942	46
Altri	4	3	1
	1044	990	54

Attività

B) Immobilizzazioni

I. Immobilizzazioni immateriali

Saldo al 31/12/2014
738.836

Saldo al 31/12/2013
861.061

Variazioni
(122.126)

Totale movimentazione delle Immobilizzazioni immateriali

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Descrizione costi	Valore 31/12/2013	Incrementi esercizio	Di cui per oneri capitalizzati	Svalutazioni	Amm.to esercizio	Altri decrementi d'esercizio	Valore 31/12/2014
Impianto e ampliamento	1.035				259		776
Dritti brevetti Industriali	8.020	6.400			3.620		10.800
Concessioni, licenze, marchi	37.025	12.844			18.576		33.093
Avviamento	283.022				82.858		200.164
immobilizzazioni in corso e acconti	25.551	4.160				2.261	27.450
altre	508.408	138.888			171.451	7.203	466.642
	861.061	162.092			274.765	9.453	738.836

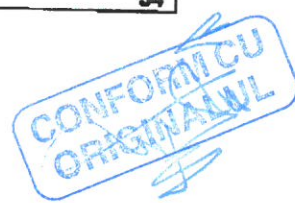
Tra i costi di "Impianto e ampliamento" figurano gli oneri notarili.

L'"Avviamento" presente è relativo all'acquisizione del ramo d'azienda CEM. Il valore residuo è stato valutato ai fini dell'*impairment*.

La voce "Altre" si compone principalmente delle migliorie apportate agli immobili di proprietà di terzi utilizzati come sedi operative secondarie.

Precedenti rivalutazioni, ammortamenti e svalutazioni

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)



[Handwritten signature]

Il costo storico all'inizio dell'anno è così composto.

Descrizione costi	Costo storico	Fondo amm.to	Rivalutazioni	Svalutazioni	Valore netto
Impianto e ampliamento	801.534	800.499			1.035
Diritti brevetti industriali	11.700	3.680			8.020
Concessioni, licenze, marchi	114.652	77.827			37.025
Avviamento	1.028.453	745.431			283.022
Immobilizzazioni in corso e acconti	25.551				25.551
Altre	3.916.389	3.408.961			506.408
	5.897.279	5.036.218			861.061

II. Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
13.442.964	14.235.465	(792.521)

Terreni e fabbricati

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Descrizione	Importo	
Costo storico	5.944.815	
Rivalutazione monetaria	6.628.440	
Rivalutazione economica		
Ammortamenti esercizi precedenti	(2.085.752)	
Svalutazione esercizi precedenti		
Saldo al 31/12/2013	10.487.603	di cui terreni 1.402.707
Acquisizione dell'esercizio	1.700	
Rivalutazione monetaria		
Rivalutazione economica dell'esercizio		
Svalutazione dell'esercizio	(868.569)	
Cessioni dell'esercizio		
Giroconti positivi (riclassificazione)		
Giroconti negativi (riclassificazione)		
Interessi capitalizzati nell'esercizio		
Ammortamenti dell'esercizio	(335.145)	
Saldo al 31/12/2014	9.285.589	di cui terreni 3.191.828

La svalutazione effettuata nell'esercizio, come già esplicitato tra i criteri di valutazione della presente nota integrativa, attiene all'immobile industriale di Carvico (BG) ed è conseguente all'esito della perizia estimativa affidata a consulente tecnico che ne ha determinato il valore di ipotetico realizzo sul mercato.

Le valutazioni di *impairment* hanno interessato anche gli immobili di Frosinone e di Monza senza rilevare necessità di svalutazione.

A seguito della stima del consulente tecnico, si è provveduto per tali immobili a verificare anche la quota parte di costo riferita alle aree di sedime degli stessi. In particolare, il valore attribuito alle aree di tali immobili è risultato nella misura del 30% del costo dell'immobile industriale di Frosinone e del 20% del costo dell'immobile commerciale di Monza.

Impianti e macchinario

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Descrizione	Importo
Costo storico	516.978
Rivalutazione monetaria	
Rivalutazione economica	

Ammortamenti esercizi precedenti	(321.910)
Svalutazione esercizi precedenti	
Saldo al 31/12/2013	195.088
Acquisizione dell'esercizio	215.665
Rivalutazione monetaria	
Rivalutazione economica dell'esercizio	
Svalutazione dell'esercizio	
Cessioni dell'esercizio	
Giroconti positivi (riclassificazione)	
Giroconti negativi (riclassificazione)	
Interessi capitalizzati nell'esercizio	
Ammortamenti dell'esercizio	(39.589)
Saldo al 31/12/2014	371.144

Altri beni

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Descrizione	Importo
Costo storico	13.079.411
Rivalutazione monetaria	
Rivalutazione economica	
Ammortamenti esercizi precedenti	(9.558.297)
Svalutazione esercizi precedenti	
Saldo al 31/12/2013	3.621.114
Acquisizione dell'esercizio	1.768.352
Rivalutazione monetaria	
Rivalutazione economica dell'esercizio	
Svalutazione dell'esercizio	
Cessioni dell'esercizio	(451.462)
Giroconti positivi (storno fondo ammortamento)	404.819
Giroconti negativi (riclassificazione)	
Interessi capitalizzati nell'esercizio	
Ammortamenti dell'esercizio	(1.456.582)
Saldo al 31/12/2014	3.786.231



Immobilizzazioni in corso e acconti

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Descrizione	Importo
Saldo al 31/12/2013	31.700
Acquisizione dell'esercizio	
Cessioni dell'esercizio	
Giroconti positivi (riclassificazione)	
Giroconti negativi (riclassificazione)	(31.700)
Interessi capitalizzati nell'esercizio	
Saldo al 31/12/2014	

Totale rivalutazioni delle immobilizzazioni materiali alla fine dell'esercizio

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Al sensi dell'articolo 10 legge n. 72/1983 si elencano le seguenti immobilizzazioni materiali iscritte nel bilancio della società al 31/12/2014 sulle quali sono state effettuate in passato rivalutazioni monetarie e deroghe ai criteri di valutazione civilistica.

Come già evidenziato nelle premesse di questa nota integrativa, le immobilizzazioni materiali sono state rivalutate in base a leggi (speciali, generali o di settore) e non si è proceduto a rivalutazioni discrezionali o

volontarie, trovando le rivalutazioni effettuate il limite massimo nel valore d'uso, oggettivamente determinato, dell'immobilizzazione stessa.

Descrizione	Rivalutazione di legge	Rivalutazione economica	Totale rivalutazioni
Terreni e fabbricati	6.628.440		6.628.440
	6.628.440		6.628.440

III. Immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
371.926	174.383	197.543

Partecipazioni

Descrizione	31/12/2013	Incremento	Decremento	31/12/2014
Imprese controllate		148.338	148.338	
Imprese collegate	139.104	5.000	110.862	33.242
Altre imprese	5.500			5.500
	144.604	153.338	259.200	38.742



Si forniscono le seguenti informazioni relative alle partecipazioni possedute direttamente o indirettamente (articolo 2427, primo comma, n.5, C.c.).

Per quanto concerne le partecipazioni in imprese controllate, gli incrementi e i decrementi si riferiscono alla partecipata "Brianza Parcheggio S.r.l.", che ha integralmente perso il proprio capitale sociale alla data di bilancio.

Il valore delle partecipazioni in imprese collegate, con la sola esclusione di "Selpower S.r.l.", è stato adeguato alla corrispondente frazione di patrimonio netto posseduta al 31/12/2014, essendo ritenute durevoli le perdite di valore rilevate.

Si ricorda che nel corso dell'anno è stato acquistato il 50% del capitale sociale di "Selpower S.r.l.", società operante "a valle" dell'attività e fornitrice di plurimi servizi funzionali e complementari a quelli di Impresa Sangalli Giancarlo & C. S.r.l..

Imprese controllate

Denominazione	Città o Stato Estero	Capitale sociale	Patrimonio netto	Utile/ Perdita	% Poss.	Valore bilancio
Brianza Parcheggio S.r.l.	Monza	30.000	(49.184)	(106.193)	100	
Sangalli Protezioni Ambientali S.r.l. in liquidazione	Milano	100.000	(196.020)	72.312	92,96	

Imprese collegate

Denominazione	Città o Stato Estero	Capitale sociale	Patrimonio netto	Utile/ Perdita	% Poss.	Valore bilancio
S.E.L. S.p.A. In liquidazione	Milano	136.170	39.161	(14.980)	22,28	
Selpower S.r.l.	Monza	10.000	(354.369)	(364.370)	50	5.000
S.E.P. S.r.l.	Monza	41.400	35.129	(6.272)	33	11.593
M.A.C. S.r.l.	Vertemate con Minoprio	96.900	69.374	6.358	24	16.650

Tutti i dati delle controllate/collegate si riferiscono al bilancio chiuso alla data del 31 dicembre 2014, approvati o in corso di approvazione da parte delle rispettive assemblee dei soci.



Altre imprese

Denominazione	Città o Stato Estero	Capitale sociale	Patrimonio netto	Utile/ Perdita	% Poss	Valore bilancio
Consorzio Pesaro Basket	Pesaro					5.500

La voce "Partecipazioni in altre imprese" è rappresentata dall'acquisizione, nel corso dell'esercizio 2012, di una quota consortile di Euro 5.500 della società "Consorzio Pesaro Basket", con sede a Pesaro.

Le variazioni intervenute sono conseguenti a:

Incrementi	Acquisti/Finanziamenti in c/capitale	Rivalutazioni	Importo
Imprese controllate	148.338		148.338
Imprese collegate	5.000		5.000
	153.338		153.338

La variazione in "Imprese controllate" è relativa esclusivamente alla partecipata "Brianza Parcheggi S.r.l."

In data 02.10.2014, con atto Dott. Cesare Mascheroni, rep. n. 8615/4814, "Impresa Sangalli Giancarlo & C. S.r.l." ha acquistato dalla "Ditta Colombo Biagio S.r.l." il 50% di partecipazione al capitale sociale di "Selpower S.r.l.", società neocostituita in data 05.08.2014 e aggiudicata dal fallimento "AFO Ambiente S.r.l. in esercizio provvisorio", a seguito di partecipazione ad asta fallimentare, dell'azienda corrente in Concorezzo, Via Monte Rosa 42/1 avente ad oggetto la messa in riserva, il trattamento, il recupero e smaltimento di rifiuti urbani e speciali, pericolosi e non, il trasporto di rifiuti, il trasporto di rifiuti provenienti da piattaforme ecologiche.

Decrementi	Cessioni	Svalutazioni	Importo
Imprese controllate		148.338	148.338
Imprese collegate		110.862	110.862
		259.200	259.200

Le partecipazioni iscritte nelle immobilizzazioni rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte della società.

La partecipazione nella collegata "Selpower S.r.l." è valutata al costo di acquisto, con un valore di iscrizione in bilancio superiore alla corrispondente frazione di patrimonio netto risultante dall'ultimo bilancio della partecipata. Il motivo risiede nella attuale fase di start-up dell'iniziativa imprenditoriale della partecipata.

Tra i fondi rischi e oneri, peraltro, è stato comunque costituito un fondo specifico che tiene conto della perdita del patrimonio netto registrato dalla partecipata, determinato in proporzione alla quota di partecipazione al capitale sociale.

Si precisa che: nessuna partecipazione immobilizzata ha subito cambiamento di destinazione o ha deliberato nel corso dell'esercizio aumenti di capitale a pagamento o gratuito.

Infine, su nessuna partecipazione immobilizzata esistono restrizioni alla disponibilità da parte della società partecipante, né esistono diritti d'opzione o altri privilegi.

Crediti

Descrizione	31/12/2013	Incremento	Decremento	31/12/2014	Di cui relativi a operazioni con obbligo di retrocessione
Imprese controllate	5.779			5.779	
Imprese collegate	24.000	303.405		327.405	
	29.779	303.405		333.184	

I crediti verso "Imprese controllate" sono vantati nei confronti di "Brianza Parcheggi S.r.l.", mentre quelli verso "Imprese collegate" riguardano "MAC S.r.l." per Euro 24.000 e "Selpower S.r.l." per Euro 303.405.

La ripartizione dei crediti secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Crediti per Area Geografica	V/Controllate	V/collegate	V/controlanti	V/altri	Totale
Italia	5.779	327.405			333.184
Totale	5.779	327.405			333.184

C) Attivo circolante

I. Rimanenze

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
8.479	10.991	(2.512)

Trattasi di materiale di consumo di importo esiguo.

II. Crediti

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
42.066.946	39.995.455	2.071.491

Il saldo è così suddiviso secondo le scadenze (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale	Di cui relativi a operazioni con obbligo di retrocessioni e a termine
Verso clienti	38.416.957			38.416.957	
Verso imprese controllate	133.740			133.740	
Per crediti tributari	582.845	724.764		1.309.409	
Per imposte anticipate	1.300.377			1.300.377	
Verso altri	806.463			806.463	
	41.342.182	724.764		42.066.946	

L'importo dei crediti "Verso clienti" è diretta conseguenza del livello di fatturato annuo e risulta quasi integralmente nei confronti dei Comuni a seguito dei contratti di appalto in essere.

I crediti "Verso imprese controllate" sono esclusivamente nei confronti di "Sangalli Protezioni Ambientali S.r.l." in liquidazione e derivano da pregressi canoni di locazione immobiliare. E' stato accantonato un fondo svalutazione del medesimo importo dei crediti in relazione alle prospettive di recupero.

I "Crediti tributari" sono così costituiti:

Descrizione	Importo
Crediti d'imposta	162.978
Erario c/rimborso Iva auto	21.873
Erario c/rimborso Ires su Irap anni 2004 - 2007	81.411
Erario c/rimborso Ires su Irap anni 2007 - 2011	726.764
Erario c/Ires	176.480
Erario c/Irap	155.780
Erario c/ritenute subite	4.323
	1.309.409

Le "Imposte anticipate", pari a Euro 1.300.377, sono relative a differenze temporanee deducibili per la descrizione delle quali si rinvia al relativo paragrafo nell'ultima parte della presente nota Integrativa.

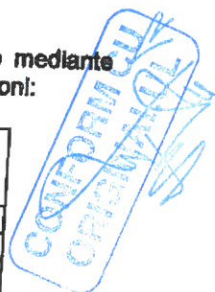
I crediti "Verso altri" sono così rappresentati:

Descrizione	Importo
Crediti verso dipendenti	28.751
Fornitori c/anticipi	5.749
Credito Inail	102.684
Depositi cauzionali	184.135
Crediti verso società di leasing	330.847
Crediti assicurativi	173.481
Altri crediti	81.016
	906.463

Come già esplicitato tra i criteri di valutazione della presente nota integrativa, i "Crediti per versamenti al fondo tesoreria Inps per Tfr dipendenti" sono stati oggetto di riclassificazione nel Passivo di Stato Patrimoniale, quale posta diminutiva del "fondo Tfr dipendenti".

L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore di presunto realizzo è stato ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti che ha subito, nel corso dell'esercizio, le seguenti movimentazioni:

Descrizione	F.do svalutazione ex art. 2426 Codice civile	Totale
Saldo al 31/12/2013	909.090	909.090
Utilizzo nell'esercizio	13.019	13.019
Accantonamento esercizio	183.523	183.523
Saldo al 31/12/2014	1.079.594	1.079.594



La ripartizione dei crediti al 31/12/2014 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Crediti per Area Geografica	V/clienti	V/Controllate	V/collegate	V/controlanti	V/altri	Totale
Italia	38.416.957	133.740				
Totale	38.416.957	133.740			906.463	39.457.160

IV. Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
3.722.934	5.920.646	(2.197.712)

Descrizione	31/12/2014	31/12/2013
Depositi bancari e postali	3.713.578	5.913.669
Denaro e altri valori in cassa	9.356	6.977
	3.722.934	5.920.646

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide alla data di chiusura dell'esercizio.

D) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
2.494.035	2.442.588	51.447

Handwritten signature



Misurano proventi e oneri la cui competenza è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria; prescindono quindi dalla data di pagamento o riscossione dei relativi proventi e oneri e sono comuni a due o più esercizi e ripartibili in ragione del tempo.

Sussistono infine risonanti attivi aventi durata superiore a cinque anni per Euro 2.950.

La composizione della voce è così dettagliata (articolo 2427, primo comma, n. 7, C.c.).

Descrizione	Importo
Risconti annuali:	
Commissioni su fidejussioni	28.340
Bolli su automezzi e autoveicoli	15.036
Spese registrazione contratti e imposta di registro	2.060
Contratti di leasing e di noleggio	322.486
Spese manutenzione e assistenza	4.277
Spese legali	1.170
Locazioni immobiliari passive	3.207
Spese telefoniche	1.228
Spese pubblicità	514
Assicurazioni	15.116
Abbonamenti e quote associative	1.356
Materiale di consumo	344.856
Ricerca personale	410
Risconti attivi pluriennali relativi a costi correlati alla durata dei singoli appalti:	1.753.979
	2.404.035



Passività

A) Patrimonio netto

(Rif. art. 2427, primo comma, nn. 4, 7 e 7-bis, C.c.)

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
16.401.817	16.809.902	1.591.915

Descrizione	31/12/2013	Incrementi	Decrementi	31/12/2014
Capitale	2.000.000			2.000.000
Riserve di rivalutazione	8.317.498			8.317.498
Riserva legale	343.223			343.223
Altre riserve				
Riserva straordinaria o facoltativa	50.238			50.238
Versamenti in conto capitale	2.276.173			2.276.173
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	(3)	3		
Utili (perdite) portati a nuovo	4.638.227		815.454	3.822.773
Utili (perdite) dell'esercizio	(815.454)	1.591.912	(815.454)	1.591.912
Totale	16.809.902	1.591.915		16.401.817

Nella tabella che segue si dettagliano i movimenti nel patrimonio netto

Descrizione	31/12/2013	Distribuzione del dividendi	Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi	Riclassifiche	31/12/2014
Capitale	2.000.000						2.000.000
Riserve di rivalutazione	8.317.498						8.317.498
Riserva legale	343.223						343.223
Altre riserve							
Riserva straordinaria	50.238						50.238
Versamenti in conto capitale	2.276.173						2.276.173



IMPRESA SANGALLI GIANCARLO & C. SRL

Varie altre riserve	(3)			3		
Utili (perdite) portati a nuovo	4.636.227				815.454	3.822.773
Utili (perdite) dell'esercizio	(815.454)		1.591.912			1.591.912
Totale	16.809.902		1.591.912	3	815.454	18.401.817

Il capitale sociale è così composto (articolo 2427, primo comma, nn. 17 e 18, C.c.).

Azioni/Quote	Numero	Valore nominale in Euro
Quote	1	1.800.000
Quote	1	200.000
Totale	2	2.000.000

Le poste del patrimonio netto sono così distinte secondo l'origine, la possibilità di utilizzazione, la distribuibilità e l'avvenuta utilizzazione nei tre esercizi precedenti (articolo 2427, primo comma, n. 7-bis, C.c.)

Natura / Descrizione	Importo	Possibilità utilizzo (*)	Quota disponibile	Utilizzazioni eff. Nel 3 es. prec. Per copert. Perdite	Utilizzazioni eff. Nel 3 es. prec. Per altre ragioni
Capitale	2.000.000	B			
Riserve di rivalutazione	8.317.498	A, B	8.317.498		
Riserva legale	343.223	B			
Altre riserve	2.326.411	A, B, C	2.326.411		
Utili (perdite) portati a nuovo	3.822.773	A, B, C	3.822.773	901.563	
Totale			14.626.682	901.563	
Quota non distribuibile			6.147.903		
Residua quota distribuibile			8.378.779		

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

La quota non distribuibile delle poste di patrimonio netto corrisponde alla riserva di rivalutazione ex Legge 342/2000, integralmente ricostituita in sede di delibere assembleari di approvazione del bilancio al 31/12/2005, al 31/12/2006 e al 31/12/2007 e, in via parziale, alla riserva di rivalutazione ex Legge 2/2009. Quest'ultima risulta infatti liberata per Euro 2.169.594, alla data del 31/12/2013, per effetto della cessione dell'immobile rivalutato di Milano, Piazza Gambara.

In conformità con quanto disposto dal principio contabile n. 28 sul Patrimonio netto, si forniscono le seguenti informazioni complementari relative alla composizione della voce Riserve di rivalutazione:

Riserve	Rivalutazione monetaria
Riserva rivalutazione ex legge n. 342/2000	1.426.020
Riserva rivalutazione ex legge n. 2/2009 (vincolata)	4.721.884
Riserva rivalutazione ex legge n. 2/2009 (libera)	2.169.594
	8.317.498

Le Riserve che in caso di distribuzione concorrono a formare il reddito imponibile della società, indipendentemente dal periodo di formazione, sono le seguenti:

Riserve	Valore
Riserva rivalutazione ex legge n. 2/2009 (vincolata)	4.721.884
	4.721.884

Le Riserve che in caso di distribuzione non concorrono a formare il reddito imponibile dei soci, indipendentemente dal periodo di formazione, sono:

Riserve	Valore
riserva ex ditta individuale	50.238
riserva soci c/capitale	2.276.173
	2.326.411

B) Fondi per rischi e oneri

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 31/12/2014 1.284.849 Saldo al 31/12/2013 1.489.573 Variazioni (204.724)

Descrizione	31/12/2013	Incrementi	Decrementi	31/12/2014
Per imposte, anche differite	1.001.458		697.387	304.071
Altri	488.115	689.309	190.646	980.778
	1.489.573	689.309	888.033	1.284.849

Gli incrementi sono relativi agli accantonamenti effettuati nell'esercizio, mentre i decrementi evidenziano gli utilizzi avvenuti.

Tra i fondi "Per imposte, anche differite" sono iscritte le passività residue da accertamento fiscale in attesa di definizione per Euro 23.849 e le imposte differite per Euro 280.222, per una descrizione delle quali si rinvia al relativo paragrafo della presente nota integrativa.

La voce "Altri fondi", pari a Euro 980.778, accoglie accantonamenti a seguito di:

- cause e controversie legali Euro 249.609
- sanzioni ex D.Lgs 231/2001 Euro 140.000
- svalutazione imprese controllate Euro 111.464
- svalutazione imprese collegate Euro 182.236

Con riferimento alle sanzioni ex D.Lgs. 231/2001, originariamente previste nel bilancio dello scorso esercizio per Euro 250.000, sono state ridotte a Euro 140.000 a seguito della puntuale definizione da parte del Tribunale di Monza in data 18 marzo 2015.

Le svalutazioni di partecipazioni riguardano le controllate "Sangalli protezioni Ambientali S.r.l. in liquidazione" e "Brianza Parcheggi S.r.l.", oltre alla collegata "Selpower S.r.l.", e sono state determinate in funzione delle perdite di patrimonio netto registrate dalle partecipate alla data del 31/12/2014, tenuto conto della quota di partecipazione al capitale sociale posseduta.

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 31/12/2014 1.523.806 Saldo al 31/12/2013 1.548.869 Variazioni (25.063)

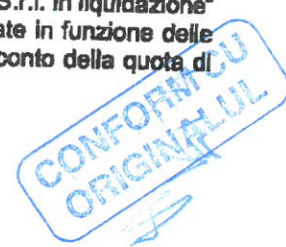
La variazione è così costituita.

Variazioni	31/12/2013	Incrementi	Decrementi	31/12/2014
TFR, movimenti del periodo	1.548.869	1.888.879	1.913.942	1.523.806

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società alla data di bilancio verso i dipendenti, al netto degli anticipi corrisposti.

In particolare, il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate fino al 31 dicembre 2006 a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

Il fondo non ricomprende le indennità maturate a partire dal 1° gennaio 2007, destinate a forme pensionistiche complementari ai sensi del D. Lgs. n. 252 del 5 dicembre 2005, per i dipendenti che abbiano formalizzato tale scelta.



Handwritten signature in blue ink.



D) Debiti

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
41.127.552	43.203.645	(2.076.093)

I debiti sono valutati al loro valore nominale e la scadenza degli stessi è così suddivisa (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale	Di cui relativi a operazioni con obbligo di retrocessione a termine
Debiti verso banche	10.442.435	2.895.801		13.338.236	
Debiti verso altri finanziatori		1.066.142		1.066.142	
Acconti	100.000			100.000	
Debiti verso fornitori	13.915.390			13.915.390	
Debiti verso imprese controllate	36.189	34.058		70.247	
Debiti verso imprese collegate	85.339			85.339	
Debiti tributari	3.949.799			3.949.799	
Debiti verso istituti di previdenza	2.577.822			2.577.822	
Altri debiti	6.024.577			6.024.577	
	37.131.551	3.996.001		41.127.552	

I "Debiti verso banche" al 31/12/2014 sono rappresentati da conti anticipi e factorizzazione di crediti, da un mutuo chirografario di durata decennale erogato da Intesa San Paolo, da due finanziamenti del Mediocredito Italiano S.p.A., rispettivamente di Euro 1.300.000 ed Euro 1.000.000, entrambi scadenti nel 2015, e da un mutuo ipotecario, sempre nei confronti di Mediocredito Italiano S.p.A., di sorte capitale di Euro 2.500.000, durata sino al 30.09.2019, garantito per l'importo complessivo di Euro 4.375.000 da immobili industriali siti nel Comune di Frosinone.

I "Debiti verso altri finanziatori" accolgono il finanziamento infruttifero a suo tempo effettuato dall'ex socio Sangalli Giancarlo, la cui scadenza è stata prorogata in corso d'anno sino al 31/12/2016.

La voce "Acconti" accoglie gli anticipi ricevuti.

I "Debiti verso fornitori" sono iscritti al netto degli sconti commerciali; gli sconti cassa sono invece rilevati al momento del pagamento. Il valore nominale di tali debiti è stato rettificato, in occasione di resi o abbuoni (rettifiche di fatturazione), nella misura corrispondente all'ammontare definito con la controparte.

I "Debiti verso imprese controllate" sono così dettagliati:

Descrizione	Importo
Sangalli Protezioni Ambientali S.r.l.:	
Residuo debito per trasferimento perdita da consolidato fiscale 2012	20.131
Debito per rimborso Ires su Irap costo del personale anni 2008 -- 2011 nell'ambito del consolidato fiscale	34.058
Brianza Parcheggi S.r.l.	
Debito per trasferimento perdita da consolidato fiscale 2014	16.058
	70.247

I "Debiti verso imprese collegate" hanno natura commerciale e sono tutti nei confronti di Selpower srl.

I "Debiti tributari" risultano così dettagliati:



Descrizione	Importo
Erario c/iva	2.290.464
Erario c/ritenute su redditi di lavoro dipendente	1.097.494
Erario c/ritenute su redditi di lavoro autonomo	7.894
Erario c/ritenute su compensi amministratori e collaboratori	35.051
Erario c/debiti oggetto di definizione ex art. 5-bis DLgs 218/97	518.886
	3.949.789

I "Debiti verso altri" al 31/12/2014 risultano così costituiti:

Descrizione	Importo
Debiti verso dipendenti	4.684.134
Debiti verso A.U., procuratori e collaboratori	826.137
Debiti verso Finanziarie, Istituti assicurativi per dipendenti	133.679
Debiti verso sindacati	36.425
Altri debiti	244.302
	6.024.677

La ripartizione dei Debiti al 31/12/2014 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Debiti per Area Geografica	V/Fornitori	V/Controllate	V/Collegate	V/Controllanti	V/Altri	Totale
Italia	13.915.390	70.247	85.339		6.024.577	20.095.553
Totale	13.915.390	70.247	85.339		6.024.577	20.095.553

Il residuo mutuo contratto con Mediocredito Italiano S.p.A., pari ad Euro 1.979.167, è assistito da garanzia reale su Immobili siti nel Comune di Frosinone, oggetto di acquisto unitamente al ramo di azienda produttivo dal cedente "Sari S.p.A. in Amministrazione Straordinaria".

E) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
508.195	588.620	(80.425)

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale. Non sussistono, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

La composizione della voce è così dettagliata (articolo 2427, primo comma, n. 7, C.c.).

Descrizione	Importo
Ratei passivi:	
contratti di leasing	201.591
Risconti passivi annuali:	
Rimborso oneri sicurezza	746
Rimborso registrazione contratto di locazione attivo	108
Nota credito su canone noleggio	859
Risconti passivi pluriennali:	
Riaddebito costi At/Ato contratti appalto cds Poltello, Puglia e Latina	304.891
	508.195



Conti d'ordine

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 9, C.c.)

Descrizione	31/12/2014	31/12/2013	Variazioni
Altri conti d'ordine	29.264.302	28.007.586	1.256.716
	29.264.302	28.007.586	1.256.716

Trattasi dell'importo complessivo delle fidejussioni rilasciate da terzi (banche/assicurazioni), nel nostro interesse, a garanzia di Enti Pubblici in relazione allo svolgimento dell'attività aziendale. Quelle di importo più significativo sono nei confronti di:

- Comune di Monza	Euro 6.551.643
- Afo Ambiente S.r.l. s.u.	Euro 1.361.595
- Consorzio ATO Puglia	Euro 4.513.596

In relazione agli impegni assunti, si informa che l'azienda ha prestato, a garanzia degli affidamenti bancari concessi a Selpower S.r.l., lettera di patronage impegnativa per l'importo di Euro 1 milione.

Si segnala infine che la Società ha in essere contratti di leasing come replegati nell'apposito paragrafo.

Conto economico

A) Valore della produzione

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
87.042.134	84.804.441	2.237.693

Descrizione	31/12/2014	31/12/2013	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	85.157.197	81.923.017	3.234.180
Altri ricavi e proventi	1.884.937	2.881.424	(996.487)
	87.042.134	84.804.441	2.237.693

Ricavi per categoria di attività

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 10, C.c.)

Categoria	31/12/2014	31/12/2013	Variazioni
Prestazioni di servizi	85.157.197	81.923.017	3.234.180
Fitti attivi	124.808	186.193	(61.387)
Altre	1.760.131	2.695.231	(935.100)
	87.042.134	84.804.441	2.237.693

B) Costi della produzione

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
82.389.783	81.102.362	1.287.421

Descrizione	31/12/2014	31/12/2013	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	1.996.422	2.852.234	(855.812)
Servizi	20.190.109	20.402.871	(212.562)
Godimento di beni di terzi	5.249.860	5.395.840	(145.980)
Salari e stipendi	31.094.937	28.903.992	2.190.945

IMPRESA SANGALLI GIANCARLO & C. SRL

Oneri sociali	10.088.301	9.213.333	884.868
Treatmento di fine rapporto	1.888.879	1.800.366	88.513
Altri costi del personale	165.209	145.485	19.724
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	274.765	488.443	(223.678)
Ammortamento immobilizzazioni materiali	1.831.325	1.684.882	146.433
Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	888.569		888.569
Svalutazioni crediti attivo circolante	183.523	909.090	(725.567)
Variazione rimanenze materie prime	2.512	(3.632)	6.144
Accantonamento per rischi	349.274	388.730	(49.456)
Oneri diversi di gestione	8.202.098	8.900.918	(688.820)
	82.389.783	81.102.362	1.287.421

Costi per servizi

Di seguito si riporta il dettaglio dei principali costi:

- prestazioni industriali	Euro	5.170.832
- servizi smaltimento rifiuti	Euro	3.885.088
- spese per automezzi e autovetture	Euro	3.608.917
- trasporti	Euro	1.361.624
- canoni di assistenza e manutenzione contrattuale	Euro	1.271.632

Costi per godimento di beni di terzi

Tale voce in sintesi comprende:

- affitti e locazioni	Euro	673.598
- noleggi	Euro	1.139.061
- canoni di leasing finanziario mobiliare	Euro	3.390.391
- canoni di leasing finanziario immobiliare	Euro	40.811

Costi per il personale

La voce riguarda l'intera spesa per il personale dipendente, ivi compresi i miglioramenti di merito, i passaggi di categoria, gli scatti di contingenza, il costo delle ferie non godute e gli accantonamenti di legge e contratti collettivi.

Ammortamento delle immobilizzazioni materiali

Per quanto concerne gli ammortamenti si specifica che gli stessi sono stati calcolati sulla base della durata di vita utile del cespite e del suo utilizzo nella fase produttiva.

Accantonamento per rischi

Gli accantonamenti effettuati sono relativi a cause e controversie legali su appalti nonché cause di lavoro.

Oneri diversi di gestione

Di seguito si indicano i principali:

- carburanti	Euro	6.225.473
- pneumatici e ricambi	Euro	678.827
- abiti e calzature per dipendenti	Euro	275.830
- costi danni subiti da rimborsare	Euro	182.155



C) Proventi e oneri finanziari

Saldo al 31/12/2014
(378.841)

Saldo al 31/12/2013
(385.117)

Variazioni
6.476



Proventi finanziari

Descrizione	31/12/2014	31/12/2013	Variazioni
Proventi diversi dai precedenti	12.485	8.399	4.086
(Interessi e altri oneri finanziari)	(391.126)	(393.516)	2.390
	(378.641)	(385.117)	6.476

Altri proventi finanziari

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Altre	Totale
Interessi bancari e postali				9.742	9.742
Interessi su finanziamenti			300		300
Altri proventi				2.443	2.443
			300	12.185	12.485

Interessi e altri oneri finanziari

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 12, C.c.)

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Altre	Totale
Interessi bancari				131.840	131.840
Interessi dilatori su imposte				30.747	30.747
Interessi su mutui				42.481	42.481
Sconti o oneri finanziari				67.929	67.929
Interessi su finanziamenti				100.325	100.325
Altri oneri su operazioni commerciali e previdenziali				18.004	18.004
				391.126	391.126

D) Rettifiche di valore di attività finanziarie

Saldo al 31/12/2014 (552.900)	Saldo al 31/12/2013 (714.746)	Variazioni 161.846
----------------------------------	----------------------------------	-----------------------

Svalutazioni

Descrizione	31/12/2014	31/12/2013	Variazioni
Di partecipazioni	552.900	401.574	151.326
Di immobilizzazioni finanziarie		313.172	(313.172)
	552.900	714.746	(161.846)

Di seguito si riporta il dettaglio delle svalutazioni in imprese controllate e collegate:

- Brianza Parcheggio S.r.l.	Euro	197.522
- Sangalli Protezioni Ambientali S.r.l.	Euro	62.280
- Sep S.r.l.	Euro	84.342
- Mac S.r.l.	Euro	26.520
- Selpower S.r.l.	Euro	182.236



E) Proventi e oneri straordinari

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 13, C.c.)

Saldo al 31/12/2014 (180.890)	Saldo al 31/12/2013 (611.847)	Variazioni 430.957
----------------------------------	----------------------------------	-----------------------

[Handwritten signature]



Descrizione	31/12/2014	Anno precedente	31/12/2013
Sopravvenienze attive	1.085		
		Arrotondamento euro	1
Totale proventi	1.085	Totale proventi	1
Imposte esercizi precedenti	(181.975)	Imposte esercizi precedenti	(611.848)
Totale oneri	(181.975)	Totale oneri	(611.848)
	(180.890)		(611.847)

Le "Imposte di esercizi precedenti" accolgono gli aggiornamenti dei conteggi effettuati e, per quanto concerne lo scorso esercizio, sono relative a rettifiche derivanti dall'adesione ai PVC anni d'imposta 2011 - 2012 e alle maggiori imposte dirette (Ires e Irap) dovute a seguito dell'intervenuta indeducibilità di taluni costi e oneri di competenza dell'esercizio 2013.

Imposte sul reddito d'esercizio

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
1.948.008	2.805.823	(857.815)

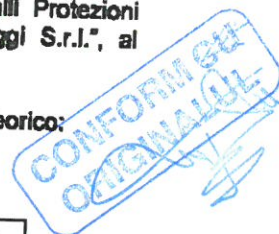
Imposte	Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
Imposte correnti:	2.328.010	2.552.166	(224.156)
IRES	1.021.263	1.231.530	(210.267)
IRAP	1.306.747	1.320.636	(13.889)
Imposte differite (anticipate):	(380.002)	253.657	(633.659)
IRES	(347.913)	243.418	(591.331)
IRAP	(32.089)	10.239	(42.328)
	1.948.008	2.805.823	(857.815)

La Società ha aderito, a decorrere dall'esercizio 2008, unitamente alla controllata "Sangalli Protezioni Ambientali S.r.l.", e, a decorrere dal corrente esercizio, alla controllata "Brianza Parcheggi S.r.l.", al consolidato fiscale ex art. 117 e ss. Tuir.

Nel seguito si espone la riconciliazione tra l'onere fiscale risultante dal bilancio e l'onere fiscale teorico:

Riconciliazione tra onere fiscale da bilancio e onere fiscale teorico (IRES)

Descrizione	Valore	Imposte
Risultato prima delle imposte	3.539.920	
Onere fiscale teorico (%)	27,5	973.478
Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi:		
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi:		
spese manutenzione eccedenti 5%	148.674	
ammortamento marchio	13	
svlutazione immobile	868.589	
accantonamento rischi su controversie legali	389.609	
interessi passivi commerciali	14.012	
	1.420.877	
Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti:		
ammortamento avviamento	(45.793)	
spese di manutenzione anni pregressi	(385.287)	
compenso A.U. anni pregressi	(10.356)	
interessi attivi commerciali anni pregressi	170	
plusvalenza vendita immobile	296.811	
	(144.435)	
Differenze che non si riverseranno negli esercizi successivi:		
costi auto parzialmente deducibili (20% e 70%)	128.663	
spese telefoniche parzialmente deducibili (80%)	14.898	
assicurazioni	3.852	
spese vitto e alloggio parzialmente deducibili (75%)	4.965	



[Handwritten signature]



q terreno indeducibile su leasing immobiliare	8.889	
multe, penali, costi indeducibili e altre variazioni in aumento	214.058	
svoluzioni partecipazioni	552.900	
Imu (80%)	83.175	
altre variazioni in diminuzione	(573.277)	
deduzioni Irap	(1.520.801)	
	(1.102.878)	
Imponibile fiscale	3.713.684	
Imposte correnti sul reddito dell'esercizio		1.021.283

Determinazione dell'imponibile IRAP

Descrizione	Valore	Imposte
Differenza tra valore e costi della produzione:	49.301.043	
Costi non rilevanti ai fini IRAP:		
Compenso co.co.pro. e Cda	489.593	
Oneri finanziari su leasing	288.822	
Imu	78.969	
Ricavi non rilevanti ai fini IRAP:		
Sopravvenienze attive non tassate	(110.592)	
	50.047.635	
Onere fiscale teorico (%)	3,9	1.951.858
Altre variazioni:		
Costi per servizi non deducibili	3.852	
Costi per godimento beni di terzi non deducibili	8.889	
Ammortamento beni immateriali non deducibili	(45.770)	
Oneri diversi di gestione non deducibili	6.275	
Deduzioni per cuneo fiscale	(19.302.365)	
Altri costi del personale	(165.209)	
Imponibile Irap	30.553.307	
IRAP corrente per l'esercizio		1.306.747



Al sensi dell'articolo 2427, primo comma n. 14, C.c. si evidenziano le informazioni richieste sulla fiscalità differita e anticipata:

Fiscalità differita / anticipata

La fiscalità differita viene espressa dagli accantonamenti complessivamente effettuati nel fondo imposte per l'importo di Euro 300.222. Le imposte differite sono state calcolate secondo il criterio dell'allocatione globale, tenendo conto dell'ammontare cumulativo di tutte le differenze temporanee, sulla base delle dell'aliquota effettiva dell'ultimo esercizio.

Le imposte anticipate sono state rilevate in quanto esiste la ragionevole certezza dell'esistenza, negli esercizi in cui si riverteranno le differenze temporanee deducibili, a fronte delle quali sono state iscritte le imposte anticipate, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare.

Le principali differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte differite e anticipate sono indicate nella tabella seguente unitamente ai relativi effetti.

Rilevazione delle Imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti:

	esercizio 31/12/2014		esercizio 31/12/2013	
	Ammontare delle differenze temporanee	Effetto fiscale	Ammontare delle differenze temporanee	Effetto fiscale
Imposte anticipate:				
Ammortamento marchio	13	4		
Spese di manutenzione 2009 - 2014	841.150	231.316	1.077.744	296.379
Ammortamento avviamento	898.076	281.998	943.880	296.378

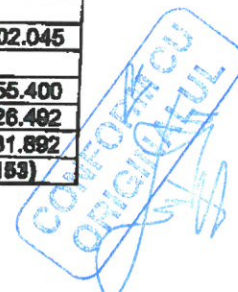
[Handwritten signature]



Ammortamento immobili	584.150	183.423	584.150	183.423
Compenso A.U. non corrisposto			10.358	2.848
Svalutazione crediti e accantonamenti per rischi	1.189.289	327.054	810.971	223.017
Svalutazione immobile	868.669	272.731		
Interessi passivi di mora	14.012	3.853		
Totale	4.395.258	1.300.377	3.427.101	1.002.045
Imposte differite:				
Interessi attivi di mora non incassati	201.284	55.353	201.454	55.400
Plusvalenza su vendita immobile	890.433	244.869	1.187.244	326.492
Totale	1.091.717	300.222	1.388.698	381.892
Imposte differite (anticipate) nette		(1.000.155)		(620.153)

Operazioni di locazione finanziaria (leasing)

Alla data del 31/12/2014 la società aveva in corso n. 215 contratti di locazione finanziaria. Conformemente alle indicazioni fornite dal documento OIC 1 - I PRINCIPALI EFFETTI DELLA RIFORMA DEL DIRITTO SOCIETARIO SULLA REDAZIONE DEL BILANCIO D'ESERCIZIO, nella tabella seguente sono fornite le informazioni sugli effetti che si sarebbero prodotti sul Patrimonio Netto e sul Conto Economico rilevando le operazioni di locazione finanziaria con il metodo finanziario rispetto al criterio cosiddetto patrimoniale dell'addebito al Conto Economico dei canoni corrisposti.



ATTIVITA'	
A) Contratti in corso	
a1) Valore beni in leasing alla fine dell'esercizio precedente:	
di cui valore lordo	17.364.384
di cui fondo ammortamento	8.973.677
di cui rettifiche	
di cui riprese di valore	
Totale	8.390.707
a2) beni acquistati nell'esercizio	423.150
a3) beni riscattati nell'esercizio	(214.389)
a4) quota d'ammortamento di competenza dell'esercizio	(3.022.286)
a5) rettifiche	(58.243)
a6) riprese di valore su beni	
a7) Valore beni in leasing al termine dell'esercizio in corso:	
di cui valore lordo	18.077.121
di cui fondo ammortamento	(10.558.162)
di cui rettifiche	
di cui riprese di valore	
Totale	5.518.959
a8) storno dei riconti attivi su operazioni di leasing finanziario	3.186
B) Beni riscattati	
b1) differenza di valore dei beni riscattati, determinato secondo la metodologia finanziaria, rispetto al loro valore netto contabile alla fine dell'esercizio	16.730
C) PASSIVITA'	
c1) debiti impliciti alla fine dell'esercizio precedente:	
di cui nell'esercizio successivo	3.118.833
di cui scadenti tra 1 e 5 anni	4.819.902
di cui scadenti oltre 5 anni	521.427
Totale	8.460.162
c2) debiti impliciti sorti nell'esercizio	513.860

Handwritten signature in blue ink.



c3) riduzioni per rimborso delle quote capitale e per riscatti nel corso dell'esercizio	(3.217.193)
c5) debiti impliciti alla fine dell'esercizio:	
di cui nell'esercizio successivo	2.700.580
di cui scadenti tra 1 e 5 anni	2.564.751
di cui scadenti oltre 5 anni	491.498
Totale	5.756.829
c6) storno del ratel su canoni di leasing finanziario	
D) effetto complessivo lordo a fine esercizio (A+B-C)	(218.954)
E) effetto netto fiscale	(222.534)
F) effetto sul patrimonio netto a fine esercizio	3.680
CONTO ECONOMICO	
Storno canoni su operazioni di leasing finanziario (*)	3.400.082
Rilevazione quote ammortamento su contratti in essere	(3.022.286)
Rilevazione quote ammortamento su beni riscattati	(181.563)
Rilevazione onere finanziario su operazioni di leasing	(173.491)
Rettifiche / riprese su beni leasing	
Effetto sul risultato ante imposte	22.742
Rilevazione effetto fiscale	7.228
Effetto sul risultato dell'esercizio	16.514

Informazioni relative alle operazioni realizzate con parti correlate

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-bis, C.c.)

Di seguito sono indicati l'importo, la natura e le eventuali ulteriori informazioni ritenute necessarie per la comprensione del bilancio relative a tali operazioni.

Natura dell'operazione	Importo
Ricavi per riaddebito costi lavoro cantiere Via Fermi a società correlata "Immobiliare Fermi 83 s.r.l."	7.130
Ricavi per riaddebito costi lavoro cantiere Via Fermi a società correlata "Immobiliare Felam s.a.s."	58.442
Canoni di locazione immobiliare passivi nei confronti della società correlata "Immobiliare Fermi 83 s.r.l."	12.030
Canoni di locazione immobiliare passivi nei confronti della società correlata "Immobiliare Felam s.a.s."	123.742

Le società "Immobiliare Fermi 83 S.r.l." e "Immobiliare Felam s.a.s." condividono con "Impresa Sangalli Giancarlo & C. S.r.l." parte rilevante della compagine sociale.

Le operazioni con parti correlate realizzate dalla società sono state concluse a condizioni normali di mercato. Le operazioni con le società controllate/collegate del "Gruppo Sangalli" vengono analiticamente illustrate nella Relazione sulla gestione.

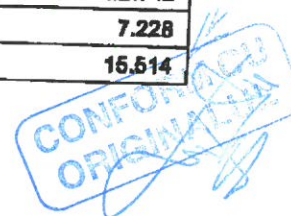
Informazioni relative ai compensi spettanti al revisore legale

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 16-bis, C.c.)

Ai sensi di legge si evidenziano i corrispettivi di competenza dell'esercizio per i servizi resi dal Collegio sindacale per l'attività di revisione legale: Euro 20.297.

Altre informazioni

Ai sensi di legge si evidenziano i compensi complessivi spettanti agli amministratori (Amministratore Unico per il periodo gennaio-luglio 2014 e Consiglio di Amministrazione per il periodo luglio-dicembre 2014) e all'organo di controllo (articolo 2427, primo comma, n. 16, C.c.).



Qualifica	Compenso
Amministratori	622.894
Collegio sindacale	46.220

Rendiconto finanziario

Come previsto dal Principio Contabile OIC n. 10, di seguito sono rappresentate le informazioni di natura finanziaria

Descrizione	esercizio 31/12/2014
A. Flusso finanziario della gestione reddituale	
Utile (perdita) dell'esercizio	1.591.912
Imposte sul reddito	1.948.008
Interessi passivi (Interessi attivi) (Dividendi)	378.641
Plusvalenze da alienazioni incluse nella voce A5	30.722
Plusvalenze da alienazioni i cui ricavi non sono iscrivibili ai n. 5	
Minusvalenze da alienazioni incluse nella voce B14	63.058
Minusvalenze da alienazioni	
Totale (plusvalenze) / minusvalenze derivanti da cessione relative a:	32.336
di cui immobilizzazioni materiali	32.336
di cui immobilizzazioni immateriali	
di cui immobilizzazioni finanziarie	
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima delle imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	3.950.897
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita	
Accantonamenti ai fondi	2.974.576
Ammortamenti delle immobilizzazioni	2.108.091
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	868.569
Altre rettifiche per elementi non monetari	
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	5.849.236
Variazioni del capitale circolante netto	
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	2.512
Decremento/(Incremento) dei crediti vs clienti	(1.401.181)
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	(391.507)
Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi	(51.447)
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	(80.425)
Altre variazioni del capitale circolante netto	370.471
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	(1.451.577)
Altre rettifiche	
Interessi incassati/(pagati)	(378.641)
(Imposte sul reddito pagate)	(3.942.412)
Dividendi incassati	
(Utilizzo dei fondi)	(2.801.975)
4. Flusso finanziario dopo le altre rettifiche	(7.123.028)
FLUSSO FINANZIARIO DELLA GESTIONE REDDITUALE (A)	1.225.528
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento	
Immobilizzazioni materiali (Investimenti)	(1.586.591)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	(1.985.717)
	419.126

CONFORME
 AL
 RENDICONTO
 FINANZIARIO

Immobilizzazioni immateriali (Investimenti)	(162.639)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	(162.082)
	8.453
Immobilizzazioni finanziarie (Investimenti)	(197.543)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	(456.743)
	259.200
Immobilizzazioni finanziarie non immobilizzate (Investimenti)	
Prezzo di realizzo disinvestimenti	
Acquisizione o cessione di società controllate o di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide	
FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B)	(1.916.773)
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento	
Mezzi di terzi	
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	(593.026)
Assunzione finanziamenti	
Rimborso finanziamenti	(913.444)
Mezzi propri	
Aumento di capitale e pagamento	3
Cessione (acquisto) di azioni proprie	
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati	
FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO (C)	(1.506.467)
INCREMENTO (DECREMENTO) DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE (A+B+C)	(2.197.712)
Disponibilità liquide Iniziali	5.920.646
Disponibilità liquide finali	3.722.934
INCREMENTO (DECREMENTO) DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE	(2.197.712)

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

Il Consiglio di Amministrazione

Spreafico Cesare

Micheli Stefano

Perrone Paolo




IMPRESA SANGALLI GIANCARLO & C. SRL

Sede in VIALE FERMI N. 35 -20900 MONZA (MB) Capitale sociale Euro 2.000.000,00 I.V.

Relazione sulla gestione del bilancio al 31/12/2014

Signori Soci,

Vi illustriamo i risultati di un esercizio in cui la Vostra Società, pur influenzata da penalizzanti vicende extra gestionali, ha consolidato la propria presenza nei territori ove svolge la propria attività incrementando il fatturato e il risultato economico, con un utile di esercizio di Euro 1.591.912.

Il trend positivo registrato testimonia la valenza del modello di business aziendale, distribuito in diverse regioni italiane e con la creazione di aree di eccellenza nei servizi prestati.

Condizioni operative e sviluppo dell'attività

La Società svolge la propria attività nel settore dei servizi di Igiene ambientale: raccolta e smaltimento dei rifiuti urbani, trasporto e smaltimento di rifiuti pericolosi derivanti da impianti di depurazione, bonifiche ambientali, pulizia della rete fognaria e spurgo civile ed industriale.

L'attività viene svolta nella sede di Monza e nelle sedi secondarie di Bellusco (MB), Falconara Marittima (AN), Andria (BA), Stezzano (BG), Frosinone (FR), Villesse (GO), Sabaudia (LT), Pioltello (MI), Liscate (MI) e Pesaro (PS).

Nel corso dell'esercizio, al fine di ampliare il proprio contributo nella filiera "Ambiente", la Società ha acquistato il 50% della partecipazione in "Selpower S.r.l.", società resasi aggiudicataria del fallimento "AFO Ambiente S.r.l. in esercizio provvisorio" di azienda con sede in Concorezzo, avente ad oggetto la messa in riserva, il trattamento, il recupero e smaltimento di rifiuti urbani e speciali, pericolosi e non, il trasporto di rifiuti, in particolare provenienti da piattaforme ecologiche

Fatti di rilievo accaduti nell'esercizio

Al fine di consentire una completa analisi dei risultati dell'esercizio e comprendere l'attività svolta, si ripercorrono sinteticamente i principali eventi che hanno interessato l'Impresa Sangalli Giancarlo & C. S.r.l. In particolare si illustrano progressivamente gli eventi che hanno interessato gli aspetti giudiziari, la governance aziendale e lo sviluppo del business aziendale

Per quanto concerne gli eventi di rilevanza giudiziale, come esaurientemente descritto nel bilancio dello scorso esercizio, l'Assemblea dei soci aveva conferito in data 23 dicembre 2013 l'incarico di Amministratore Unico al Dott. Ugo Gaspari con lo scopo da un lato di gestire l'azienda e dall'altro di promuovere le iniziative volte a rimuovere le inefficienze presenti nel Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo previsto dal D.Lgs 231/01.

In data 26 febbraio 2014 l'Amministratore Unico aveva quindi affidato a PricewaterhouseCoopers Advisory e allo studio legale DLA Piper l'incarico di assistere la società nelle attività di rivisitazione e aggiornamento del sopracitato Modello, programmando un piano di attuazione di interventi condiviso anche con la Procura di Monza.

In data 16 giugno 2014, in occasione dell'assemblea di approvazione del bilancio, l'Amministratore Unico, ritenendo di aver terminato il proprio lavoro con l'approvazione di una bozza del Modello 231/01, rassegnava le proprie dimissioni.

CONFORME ALL'ORIGINALI

ACTIV-SALUBRITATE S.A. BUCURESTI ROMANIA

Il 5 Luglio 2014 l'Assemblea dei soci provvedeva quindi alla nomina di un nuovo organo amministrativo, composto da un Consiglio di Amministrazione che, ai sensi dell'art.16 dello statuto sociale, prevede tre membri e che rimarrà in carica per il triennio 2014-2015-2016, cioè fino all'approvazione del bilancio 2016.

Il Consiglio di Amministrazione, una volta insediato, ha proceduto in continuità con le scelte pregresse in merito alla applicazione delle indicazioni presenti nel D.Lgs. 231/01, rinnovando il Gruppo di lavoro interno e concertando con i consulenti le attività volte allo sviluppo del nuovo Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo.

Si è quindi provveduto alla rivisitazione del *risk assessment* aziendale, alla definizione e approvazione dei nuovi organigrammi, generali e specifici, alla redazione e approvazione del nuovo sistema di *policy* e procedure, con evidenza dei protocolli di controllo. Costante informativa dell'evoluzione dell'attività, completata nel mese di gennaio 2015, è stata fornita all'Organismo di Vigilanza, al Collegio Sindacale e alla Procura di Monza, in un'ottica di condivisa trasparenza.

Riguardo allo sviluppo del *core business*, durante l'esercizio sono avvenute le seguenti principali acquisizioni:

- nel settore della raccolta trasporto e smaltimento dell'igiene urbana è cominciata l'attività correlata all'appalto della Comunità Montana della Carnia, la cui aggiudicazione era avvenuta nel 2013 ma che, per effetto di ricorsi, non aveva potuto essere iniziata. Trattasi di un bacino di 22 Comuni nella provincia di Udine con una durata quinquennale;
- è stato aggiudicato nel Lazio il servizio di raccolta trasporto e stoccaggio del vetro di AMA (Azienda Municipale Ambiente di Roma) per un periodo quinquennale;
- di minor rilievo, ma significativa per la territorialità ove la società non aveva una presenza consolidata, è stata l'aggiudicazione del servizio di trasbordo e trasporto ad impianti di rifiuti solidi urbani provenienti dal territorio di Lignano Sabbiadoro nella gara indetta da M.T.F. s.r.l. (Meta Trasporto Friuli s.r.l.)
- nel settore storico della pulizia della rete fognaria e degli spurghi, nonché della manutenzione dei pozzetti stradali, si evidenziano le principali aggiudicazioni negli appalti indetti dalle Aziende Ospedaliere di San Gerardo a Monza e del San Raffaele a Milano, oltre alla Città di Segrate.

Complessivamente la Società, nonostante il periodo iniziale di destabilizzazione correlato all'impatto della vicenda giudiziaria di fine anno 2013, ha mantenuto lo *standard* qualitativo elevato nella fornitura delle prestazioni dei singoli servizi ambientali, eccellenza ampiamente riconosciuta da tutti gli enti appaltanti sul territorio nazionale.

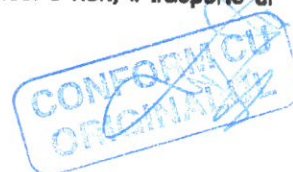
Infine, come già anticipato, in data 2 ottobre 2014 la società ha acquistato il 50% della partecipazione in "Seipower S.r.l.", società che ha acquistato dal fallimento "AFO Ambiente S.r.l. in esercizio provvisorio" in esito ad apposita asta giudiziaria, un'azienda con sede in Concorezzo, avente ad oggetto la messa in riserva, il trattamento, il recupero e smaltimento di rifiuti urbani e speciali, pericolosi e non, il trasporto di rifiuti, in particolare provenienti da piattaforme ecologiche

Andamento della gestione

Principali dati economici

Al fine di facilitare l'analisi della situazione economica della Impresa Sangalli Giancarlo & C. S.r.l., si presenta di seguito il Conto Economico riclassificato della Società confrontato con quello dell'esercizio precedente.

I valori sono espressi in migliaia di Euro e le principali grandezze, o gli scostamenti più significativi rispetto al periodo precedente, sono sinteticamente illustrate e commentate, rinviando per ulteriori dettagli alla nota integrativa.

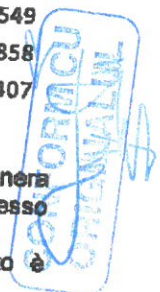


IMPRESA SANGALLI GIANCARLO & C. SRL

	30/12/2013		31/12/2014		Variazione
	Euro	%	Euro	%	
Ricavi netti	81.923	97%	85.157	98%	3.234
Proventi diversi	2.881	3%	1.885	2%	-996
Totale ricavi	84.804	100%	87.042	100%	
Costi esterni diretti	32.152	38%	30.391	35%	-1.761
Margine di Contribuzione (MOL)	52.652	62%	56.651	65%	3.999
Costo del lavoro	40.063	47%	43.247	50%	3.184
EBITDA	12.589	15%	13.404	15%	815
Leasing e noleggi	5.395	6%	5.244	6%	-151
Ammortamenti e svalutazioni	2.183	3%	2.974	3%	791
Svalutazioni partecipazioni	715	1%	553	1%	-162
Svalutazioni e accantonamenti crediti	1.308	2%	533	1%	-775
Risultato Operativo (EBIT)	2.888	4%	4.100	5%	1.112
Proventi / (oneri finanziari)	-385	0%	-379	0%	6
Risultato Ordinario	2.603	3%	3.721	4%	1.118
Componenti straordinarie nette	-612	-1%	-181	0%	431
Risultato prima delle Imposte	1.991	2%	3.540	4%	1.549
Imposte sul reddito	2.806	3%	1.948	2%	-858
Risultato netto	-815	-1%	1.592	2%	2.407

I "Ricavi netti", pari a Euro 85.157 mila, rappresentano una componente reddituale ricorrente che genera flussi economici e finanziari costanti nel tempo ed evidenziano un incremento del 4% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente.

La componente principale è costituita dai ricavi correlati all'attività di igiene urbana e l'aumento è sostanzialmente conseguente alle nuove aggiudicazioni di appalti.



La sensibile riduzione del "Costi esterni diretti" è riconducibile a una più attenta gestione degli approvvigionamenti, nonché al contenimento di alcuni costi fissi. Il "Costo del lavoro" risente, in aumento, dello sviluppo dell'attività aziendale, con la conseguente necessità di nuove assunzioni, nonché della politica retributiva aziendale.

L'"Ebitda", pari a Euro 13.404 mila, con un incremento del 7% rispetto al precedente esercizio, conferma e consolida la valenza industriale dell'attività aziendale.

A fronte di una linearità presente nei "Leasing e noleggi", si evidenzia un incremento di circa Euro 800 mila negli "Ammortamenti e svalutazioni". Il sensibile incremento è correlato alla parziale svalutazione di un immobile di proprietà avvenuta a seguito del processo di impairment che ha interessato le attività aziendali.

Le minori svalutazioni che hanno interessato le partecipate e i crediti hanno permesso di realizzare un "Ebit" di Euro 4.100 mila, pari al 5% del ricavi e in crescita significativa rispetto ai risultati dello scorso esercizio.

In linea gli oneri e proventi della "Gestione finanziaria" e in riduzione le "Componenti straordinarie", relative a imposte progressive.

La riduzione delle "Imposte sul reddito", con un significativo miglioramento del tax rate, è correlata alle minori differenze permanenti che avevano interessato l'imponibile fiscale del precedente esercizio, nonché ai benefici incrementativi occorsi al cuneo fiscale.

L'insieme delle componenti economiche analizzate hanno quindi condotto ad un positivo risultato di Euro 1.592 mila rispetto alla perdita di Euro 815 mila del precedente esercizio.



A migliore descrizione della situazione reddituale della Società si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di redditività confrontati con gli stessi relativi al bilancio dell'esercizio precedente.

	31/12/2014	31/12/2013
ROE	8,6%	n.d.
ROI	6,5%	4,7%
RCS	4,8%	3,6%

Principali dati patrimoniali

Lo Stato Patrimoniale riclassificato della Società e confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente (in migliaia di Euro):

	31/12/2014	31/12/2013	Variazione
Immobilizzazioni immateriali nette	739	881	(122)
Immobilizzazioni materiali nette	13.443	14.235	(793)
Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie	749	871	(122)
Capitale immobilizzato	14.931	15.968	(1.037)
Rimanenze di magazzino	8	11	(3)
Crediti verso Clienti	38.417	37.016	1.401
Altri crediti	2.940	2.253	687
Ratei e risconti attivi	2.494	2.443	51
Attività d'esercizio a breve termine	43.859	41.722	2.137
Debiti verso fornitori	13.915	14.307	(392)
Acconti	100		100
Debiti tributari e previdenziali	6.528	7.376	(848)
Altri debiti	6.146	5.576	570
Ratei e risconti passivi	508	589	(80.)
Passività d'esercizio a breve termine	27.197	27.847	(650)
Capitale d'esercizio netto	16.662	13.875	2.787
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	1.524	1.549	(25)
Debiti tributari e previdenziali (oltre 12 mesi)			
Altre passività a medio e lungo termine	1.319	1.524	(205)
Passività a medio lungo termine	2.843	3.072	(230)
Capitale netto investito	28.750	28.770	1.980
Patrimonio netto	(16.402)	(16.810)	(1.582)
Posizione finanziaria netta a medio lungo termine	(3.962)	(3.809)	(153)
Posizione finanziaria netta a breve termine	(6.386)	(6.151)	(235)
Mezzi propri e indebitamento finanziario netto	(28.750)	(26.770)	(1.980)

Stampa blu: ORIGINAL

Dall'analisi dei valori patrimoniali inerenti il "Capitale netto investito", appare, in sintesi, un incremento dello stesso di Euro 1.980 mila. La variazione si esplicita in una riduzione delle "Attività fisse" per circa Euro 807 mila e in un aumento delle "Attività circolanti" per Euro 2.787 mila.

Le variazioni sono conseguenti, per quanto concerne le attività immobilizzate, ad un effetto netto degli ammortamenti aziendali rispetto agli investimenti effettuati, mentre l'incremento del circolante è relativo ad un aumento dell'esposizione nei confronti dei clienti, conseguente all'incremento del fatturato, nonché a crediti fiscali per gli acconti versati.

A migliore descrizione della solidità patrimoniale della Società si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di bilancio attinenti sia alle modalità di finanziamento degli impieghi a medio/lungo termine che alla composizione delle fonti di finanziamento, confrontati con gli stessi indici relativi al bilancio dell'esercizio precedente.

Stampa circolare: SOCIETATEA COMERCIALA ACTIV-SALUBRITATE S.A. BUCURESTI, ROMANIA

IMPRESA SANGALLI GIANCARLO & C. SRL

	31/12/2014	31/12/2013
Margine primario di struttura	3.470.881	841.888
Quoziente primario di struttura	1,23	1,05
Margine secondario di struttura	10.275.637	7.723.733
Quoziente secondario di struttura	1,69	1,48

Principali dati finanziari

La Posizione finanziaria netta al 31/12/2014 era la seguente (In migliaia di Euro):

	31/12/2014	31/12/2013	Variazione
Depositi bancari			
Denaro e altri valori in cassa	3.714	5.914	(2.200)
Azioni proprie	9	7	2
Disponibilità liquide ed azioni proprie	3.723	5.921	(2.198)
Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni			
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (entro 12 mesi)			
Debiti verso soci per finanziamento (entro 12 mesi)		1.068	(1.068)
Debiti verso banche (entro 12 mesi)	10.026	10.275	(249)
Debiti verso altri finanziatori (entro 12 mesi)			
Anticipazioni per pagamenti esteri			
Quota a breve di finanziamenti	417	761	(344)
Crediti finanziari	(333.)	(30)	(303)
Debiti finanziari a breve termine	10.109	12.072	(1.963)
Posizione finanziaria netta a breve termine	(6.386)	(6.151)	(235)
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (oltre 12 mesi)			
Debiti verso soci per finanziamento (oltre 12 mesi)			
Debiti verso banche (oltre 12 mesi)	1.333	128	1.206
Debiti verso altri finanziatori (oltre 12 mesi)	1.066		1.066
Anticipazioni per pagamenti esteri			
Quota a lungo di finanziamenti	1.582	3.681	(2.119)
Crediti finanziari			
Posizione finanziaria netta a medio e lungo termine	(3.962)	(3.809)	(153)
Posizione finanziaria netta	(10.348)	(9.960)	(388)

La "Posizione finanziaria netta" risulta in linea con quella del precedente esercizio. Il beneficio derivante dall'autofinanziamento aziendale dipendente dalla gestione caratteristica è stato mitigato dagli investimenti del periodo e dall'incremento del circolante netto.

A migliore descrizione della situazione finanziaria si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di bilancio, confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti.

	31/12/2014	31/12/2013
Liquidità primaria	1,27	1,21
Liquidità secondaria	1,27	1,21
Indebitamento	2,32	2,66
Tasso di copertura degli immobilizzi	1,57	1,39




Informazioni attinenti all'ambiente e al personale

Tenuto conto dell'inevitabile ruolo sociale attribuibile alle attività svolte dall'impresa, si ritiene opportuno fornire le seguenti informazioni attinenti l'ambiente e il personale.

Personale

Al 31 dicembre 2014 i dipendenti (e/o parasubordinati) dell'Impresa Sangalli Giancarlo & C. S.r.l. risultano pari a 1.044, in incremento di 43 unità rispetto al precedente esercizio.

Riguardo le tematiche di sicurezza sul lavoro, si segnala che nel corso dell'esercizio non si sono verificati decessi sul lavoro, mentre per quanto attiene gli infortuni, sono stati registrati complessivamente n. 152 sinistri, in linea con gli anni precedenti. Per la maggior parte si tratta comunque di banali accadimenti che hanno richiesto pochi giorni di malattia.

Nel corso dell'esercizio, anche se si è registrato in genere un trend in crescita di nuove pratiche di richiesta di malattie professionali, non si sono registrati addebiti in ordine a malattie professionali di dipendenti o ex dipendenti, nonché cause di mobbing.

La Società è in possesso di certificazione in tema di sicurezza sul lavoro OHSAS 18001/07 e intrattiene buoni rapporti con le OO.SS.

Per quanto attiene alle attività formative a favore dei dipendenti, durante l'esercizio sono state erogate nel complesso più di 7.000 ore di formazione.

In particolare i processi formativi hanno interessato prevalentemente le tematiche relative alla sicurezza dei lavoratori e all'ambiente, anche a seguito delle novità normative.

Ambiente e Sicurezza

Il 2014 ha confermato l'attenzione e la volontà della Società verso un processo di costante miglioramento del sistema di gestione della salute e della sicurezza dei lavoratori.

Il personale coinvolto, in particolare il servizio di Prevenzione e Protezione con il Datore di Lavoro, l'RSPP e i relativi addetti alle emergenze, sugli impianti e in sede, unitamente al medico competente, hanno lavorato all'unisono per garantire la massima attenzione ai temi inerenti la sicurezza per i lavoratori.

L'attività di manutenzione del sistema, volta a creare un ambiente di lavoro adeguato e conforme alla normativa, e la costante attività formativa del personale sui temi di tutela dell'igiene, salute e sicurezza nei luoghi di lavoro, testimoniano, in sintesi, l'impegno verso una sana cultura della sicurezza che ha portato ad un miglior contenimento del rischio.

La modifica intervenuta nel D.Lgs. 231/2001 con l'estensione alle aziende della responsabilità amministrativa per i reati ambientali, con sanzioni pecuniarie e interdittive, ha spinto la Società a porre una ancor maggiore attenzione sull'adeguatezza del sistema ambientale presente in azienda. In particolare la rivisitazione avvenuta durante l'esercizio del sistema procedurale, ha contribuito ad un aggiornamento sistematico delle specifiche procedure inerenti complessivamente sia l'ambiente che la sicurezza.

Infine si segnala che la Società è in possesso delle certificazioni UNI EN ISO 9001:2008 e UNI EN ISO 14001:2004.

Energia

La Società ha conseguito il certificato per il sistema di gestione dell'energia ISO 5001:2011 finalizzato al risparmio energetico aziendale.

Investimenti

Nel corso dell'esercizio sono stati effettuati investimenti nelle seguenti aree:

Immobilizzazioni	Acquisizioni dell'esercizio
Terreni e fabbricati	1.700
Impianti e macchinari	215.665



Attrezzature industriali e commerciali
Altri beni

0
1.768.352

Attività di ricerca e sviluppo

Ai sensi dell'articolo 2428 comma 2 numero 1 si dà atto che la società non ha svolto attività di ricerca e sviluppo

Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e consorelle

Nel corso dell'esercizio sono stati intrattenuti i seguenti rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e correlate:

Società	Debiti finanziari e tributari	Crediti finanziari	Crediti comm.ii	Debiti comm.ii	Vendite	Acquisti
Sangalli Protezioni Ambientali S.r.l. In liquidazione	54.189	-	133.740	-	-	-
Brianza Parcheggi S.r.l.	16.058	5.779	-	-	1.170	-
Selpower S.r.l.	-	303.405	-	85.339	-	72.439
M.A.C. S.r.l.	-	24.000	-	-	300	-
Totale	70.247	333.184	133.740	85.339	1.470	72.439

Gli importi sopra evidenziati sono al lordo di eventuali svalutazioni operate dalla Impresa Sangalli Giancarlo & C. S.r.l..

Tali rapporti, che non comprendono operazioni atipiche e/o inusuali, sono regolati da normali condizioni di mercato.

Si informa inoltre che l'azienda ha prestato, a garanzia degli affidamenti bancari concessi a Selpower S.r.l., lettera di patronage impegnativa per l'importo di Euro 1 milione.

Azioni proprie e azioni/quote di società controllanti

La società non possiede azioni/quote proprie né azioni o quote di società controllanti.

Informazioni relative ai rischi e alle incertezze ai sensi dell'art. 2428, comma 2, al punto 6-bis, del Codice civile

Ai sensi dell'art. 2428, comma 2, al punto 6-bis, del Codice Civile si precisa che la società non utilizza strumenti finanziari derivati.

Rischio di credito

Si deve ritenere che le attività finanziarie della società abbiano una buona qualità creditizia. Per le attività finanziarie ritenute di dubbia recuperabilità è stato appostato un adeguato fondo svalutazione, ritenuto congruo.

Rischio di liquidità

Per fronteggiare i rischi di liquidità la società è solita smobilizzare, mediante factoring, parte dei propri crediti commerciali, ottenendo importanti anticipazioni sulle fatture in scadenza.

Inoltre si segnala che:

- la società non possiede attività finanziarie per le quali esiste un mercato liquido e che sono prontamente vendibili per soddisfare le necessità di liquidità;
- esistono strumenti di indebitamento e altre linee di credito per far fronte alle esigenze di liquidità;
- la società possiede depositi presso istituti di credito per soddisfare le necessità di liquidità;
- esistono differenti fonti di finanziamento;
- non sussistono significative concentrazioni di rischio di liquidità sia dal lato delle attività finanziarie che da quello delle fonti di finanziamento.

Rischio di mercato

Di seguito viene fornita un'analisi di sensitività alla data di bilancio, indicando gli effetti di possibili variazioni sul Conto Economico in relazione alle variabili rilevanti di rischio, per ciascuna delle seguenti componenti:

- Il rischio di tasso: non significativo;
- Il rischio sui tassi di cambio (o rischio valutario): non presente;
- Il rischio di prezzo: Il rischio connesso alla eventuale richiesta, da parte della clientela ove possibile, di riduzione delle tariffe applicate è poco significativo.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

A seguito di richiesta danni pervenuta dal Comune di Monza, in data 20 gennaio 2015 la Società ha definito un accordo transattivo con l'ente pubblico che prevede la riduzione prospettica del canone contrattuale dell'appalto e l'erogazione per gli anni residui del contratto di servizi aggiuntivi.

In data 26 gennaio 2015 il Consiglio di Amministrazione ha concluso le complesse attività volte alla rivisitazione del Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo della Società - Parte Generale e Parte Speciale relativa ai reati contro la Pubblica Amministrazione - approvando oltre al Modello anche il Codice Etico, il *risk assessment* aggiornato e tutto il nuovo sistema procedurale.

Nella medesima data l'Assemblea societaria, su richiesta del Consiglio di Amministrazione, ha ratificato l'operato dell'organo gestorio in merito al nuovo Modello e alla transazione effettuata con il Comune di Monza.

In data 18 marzo 2015 il Tribunale di Monza, preso atto anche degli interventi organizzativi attuati, ha accolto la richiesta di patteggiamento della Società, con l'assenso della Procura, irrogando una pena pecuniaria di Euro 140 mila.

Con tale atto si è conclusa, in presenza di una continuità gestionale e operativa mai venuta meno, la vicenda processuale iniziata nel mese di dicembre 2013 che aveva interessato la Società ai sensi del D.Lgs. 231/01.

Infine in data 23 marzo 2015 il presidente dell'Organismo di Vigilanza, ritenendo di aver concluso la propria attività con la chiusura delle pendenze giudiziarie, ha rassegnato le proprie dimissioni, manifestando la propria disponibilità a mantenere l'incarico fino alla nomina del nuovo membro dell'organismo di controllo. Il Consiglio di Amministrazione ha quindi attivato il processo di selezione della professionalità idonea.

Evoluzione prevedibile della gestione

A seguito della chiusura degli aspetti giudiziari che avevano interessato, ai fini della 231/01, la Società, nonché alla avvenuta transazione delle richieste risarcitorie avanzate dal Comune di Monza, l'Impresa Sangalli Giancarlo & C. S.r.l. ha potuto completare nei primi mesi del 2015 l'attuazione della propria *Governance aziendale* e rinnovare il progetto di formazione mirato e diffuso su un'ampia fascia del personale.

Interventi informatici sono iniziati e ulteriori previsti per tutto il corso del 2015, relativamente al ciclo approvvigionamenti, alla gestione mezzi e al controllo di gestione, con l'intesa di migliorare e modernizzare le attività gestorie e di controllo aziendale, ponendo così la Società fra le più avanzate e consentendo di raggiungere elevati incrementi in termini di efficienza con importanti riduzioni dei costi operativi, in parallelo ad un elevato livello di tracciabilità delle operazioni.

Consolidata la propria struttura interna, efficientate le modalità di gestione e controllo, si prevede di procedere con lo sviluppo dell'attività di Selpower S.r.l., partecipata acquisita in *joint venture* a fine 2014, nel settore dei trattamenti, consentendo un miglioramento del posizionamento competitivo dell'azienda con un'offerta integrata a valle.

Si prevede inoltre di continuare a mantenere un alto livello di partecipazione alle gare di appalto sul territorio nazionale, in particolare nelle aree ove l'azienda è già operata in modo significativo per un consolidamento della presenza, realizzando significative sinergie ed ottimizzazioni.

La presumibile evoluzione normativa comporterà una necessaria attenzione al processo di "ricomposizione" delle *Public Utilities* per cogliere ogni opportunità di crescita, o per essere importante attore privato nel percorso di semplificazione ed aggregazione dell'offerta nel settore dei Servizi.

Infine verrà dedicata la giusta attenzione al monitoraggio e alla verifica delle opportunità di *business* sui mercati esteri, anche in termini di possibili accordi di *partnership* per partecipazione a gare.

A seguito di quanto sopra, è ragionevole prevedere un incremento del fatturato coniugato ad un positivo risultato economico.

Rivalutazione dei beni dell'impresa ai sensi del decreto legge n. 185/2008

La società in precedenti esercizi si è avvalsa della rivalutazione facoltativa dei beni d'impresa di cui alla legge n. 2/2009. Si rimanda a quanto precisato nella nota integrativa e corredo del bilancio di esercizio per una descrizione dei criteri seguiti nella rivalutazione e delle motivazioni degli stessi adottati dai precedenti amministratori.

Si ricorda che in sede di redazione del presente bilancio si è provveduto alla parziale svalutazione dell'immobile industriale di Carvico (BG), causa perdita durevole di valore, riallineandolo al presumibile valore di realizzo sul mercato determinato da apposita perizia tecnica commissionata all'uopo, procedendo altresì ad un'autonoma valutazione dell'area di sedime e delle aree di pertinenza con potenzialità edificatorie.

L'attuale rivalutazione dei beni non eccede i limiti di valore indicati al comma 3 dell'articolo 11 della legge n. 342/2000, richiamato dall'articolo 15, comma 23, del D.L. n. 185/2008 convertito con modificazioni dalla legge n. 2/2009.

Destinazione del risultato d'esercizio

Si propone all'Assemblea dei soci di destinare il risultato d'esercizio secondo le seguenti modalità:

Risultato d'esercizio al 31/12/2014	Euro	1.501.912
5% a riserva legale	Euro	56.777
utili portati a nuovo	Euro	1.535.135

Con tali attribuzioni la riserva legale raggiunge la capienza ex art. 2430, 1° comma, c.c..

Vi ringraziamo per la fiducia accordataci e Vi invitiamo ad approvare il bilancio così come presentato.

Il Consiglio di Amministrazione

Spreafico Cesare

Micheli Stefano

Perrone Paolo



IMPRESA SANGALLI GIANCARLO & C. s.r.l.
Sede in 20900 MONZA (MB) - Viale Fermi, 35
Capitale sociale: €uro 2.000.000 i.v.

Codice fiscale 07117510151, Partita IVA 00847160967 Registro Imprese C.C.I.A.A. di Monza n. 25637

R.E.A. n. 1137962

Relazione del Collegio Sindacale incaricato della revisione legale dei conti

All'Assemblea dei Soci di IMPRESA SANGALLI GIANCARLO & C. s.r.l.

Signori Soci,

premesso che la Vostra Società, a norma dell'art. 2409 bis, comma 3, c.c., ha attribuito al Collegio Sindacale sia l'attività di vigilanza amministrativa, sia le funzioni di revisione legale, diamo conto del nostro operato per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2014.

Precisiamo che l'Assemblea dei Soci è stata convocata per l'approvazione del bilancio entro il termine di 180 giorni dalla chiusura dell'esercizio, come consentito dall'articolo 2364 del Codice Civile e dallo statuto sociale; il Collegio Sindacale, anche nella sua funzione di revisore legale, ha rinunciato ai termini di cui all'articolo 2429 primo comma del Codice Civile, in ciò confortato anche dalla attività di vigilanza e controllo svolta con continuità fino alla data attuale.

Con riferimento ai fatti che sono stati oggetto di informazione all'assemblea dei soci in data 23 dicembre 2013 e rilevati nella nostra precedente relazione al bilancio chiuso al 31 dicembre 2013, si dà atto che la Società in data 18 marzo 2015 ha definito la propria posizione ai sensi dell'art. 12, comma 2, lettera a) e b) e comma 3 del D. Lgs. 231/2001.

Vi diamo pertanto conto del risultato del nostro operato per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2014.

PARTE PRIMA

RELAZIONE AI SENSI DELL'ART. 14, D.Lgs. N. 39 del 27 gennaio 2010

- 1. Introduzione.** Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio della Società Impresa Sangalli Giancarlo & C. s.r.l. al 31 dicembre 2014. La responsabilità della redazione del bilancio d'esercizio in conformità alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione compete al Consiglio di Amministrazione. È nostra la responsabilità del giudizio professionale, basato sulla revisione contabile come di seguito definita, inerente al bilancio d'esercizio e alla inerente Relazione sulla Gestione.
- 2. Portata della Revisione legale.** Il nostro esame è stato condotto secondo gli statuti principi di revisione. In conformità ai predetti principi, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dal Consiglio di Amministrazione. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.
Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati a fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla nostra relazione emessa in data 16 giugno 2014.
- 3. Giudizio sul bilancio.** A nostro giudizio, il bilancio di Impresa Sangalli Giancarlo & C. s.r.l. è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria ed il risultato economico della società per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2014.
- 4. Richiamo di Informativa.** Tenendo presente quanto indicato in premessa, si richiama l'attenzione su quanto riportato nella Relazione sulla Gestione, segnatamente ai Paragrafi: "Fatti di rilievo accaduti nell'esercizio", "Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio" per quanto riguarda le vicende giudiziarie iniziate in data 11 dicembre 2013 e, per quanto riguarda la continuità aziendale ai Paragrafi: "Principali dati patrimoniali" e "Evoluzione prevedibile della gestione".

CONFORME CU ORIGINAL



00000441

5. Giudizio sulla coerenza della Relazione sulla Gestione. In conformità a quanto richiesto dall' art. 14, comma 2, lettera e) del D. Lgs. N. 39/2010 abbiamo verificato la coerenza delle informazioni fornite nella Relazione sulla Gestione con il bilancio d'esercizio. A nostro giudizio la Relazione sulla Gestione è coerente con il bilancio d'esercizio di Impresa Sangalli Giancarlo & C. srl alla data del 31 dicembre 2014.

PARTE SECONDA

RELAZIONE SULLA ATTIVITA' DI VIGILANZA AI SENSI DELL'ART.2429, comma 2, C.C.

La nostra attività, nel corso dell'esercizio 2014 e fino alla data attuale, è stata ispirata alle norme di legge e alle Norme di Comportamento del Collegio Sindacale raccomandate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili, nonché dall'Organismo Italiano di Contabilità.
In particolare:

A) Funzione di vigilanza

- abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione;
- abbiamo partecipato alle assemblee dei soci e ai consigli di amministrazione, svoltesi nel rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari che ne disciplinano il funzionamento e con riferimento alle quali possiamo ragionevolmente assicurare la conformità alla legge ed allo statuto sociale e che non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;
- abbiamo ottenuto dal Consiglio di Amministrazione informazioni sul generale andamento della gestione e sulla prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo, per dimensioni o caratteristiche effettuate dalla società e dalle sue controllate;
- abbiamo avuto un costante collegamento con l'Organismo di Vigilanza mediante incontri periodici durante l'esercizio 2014 e il primo trimestre 2015;
- Vi diamo atto che in data 23 marzo 2015 il Presidente dell'Organismo di Vigilanza ha rassegnato le proprie dimissioni irrevocabili per motivi personali, segnalando comunque la sua disponibilità a restare in carica fino alla sua formale sostituzione. D'altronde gli Organi Societari hanno manifestato il loro impegno ad una sollecita sostituzione come richiesto da questo Collegio Sindacale anche in data odierna;
- abbiamo approfondito la conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo della società, anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili della funzione organizzativa; al riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire;
- confortati anche dal continuo aggiornamento del Codice Etico e del Modello di organizzazione, gestione e controllo, abbiamo approfondito la conoscenza e vigilato sull'adeguatezza del sistema amministrativo-contabile della società, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione; in tal senso abbiamo operato chiedendo e ottenendo ogni necessaria informazione dai responsabili delle rispettive funzioni, eseguendo quindi ogni verifica ritenuta necessaria mediante l'esame diretto dei documenti aziendali e a tal riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire;
- non sono pervenute denunce ex art. 2408 c.c.

B) Bilancio d'esercizio

Relativamente al bilancio d'esercizio, chiuso al 31 dicembre 2014 con un Patrimonio Netto finale di Euro 18.401.817, comprensivo di un risultato positivo di Euro 1.591.912, in aggiunta a quanto precede, Vi attestiamo che:

- abbiamo vigilato sull'impostazione generale data allo stesso, sulla sua generale conformità alla legge per quello che riguarda la sua formazione e struttura e, a tale riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire;
- per quanto a nostra conoscenza, il Consiglio di Amministrazione, nella redazione del bilancio, non ha derogato alle disposizioni di legge ai sensi dell'art. 2423, comma 4, c.c.;
- abbiamo verificato la rispondenza del bilancio ai fatti e alle informazioni di cui abbiamo avuto conoscenza a seguito dell'espletamento dei nostri doveri e non abbiamo osservazioni al riguardo;



00000442

- abbiamo accertato l'iscrizione delle sanzioni attribuibili alla società per l'inosservanza delle norme di cui al D. Lgs. 231/2001
- abbiamo infine accertato l'osservanza delle norme inerenti la predisposizione della relazione al bilancio.

C) Conclusioni

In considerazione di quanto in precedenza evidenziato e ricordando quanto espresso nel paragrafo 3 della Parte Prima a proposito del "Giudizio sul bilancio", il Collegio Sindacale non rileva motivi ostativi all'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2014 né ha obiezioni da formulare in merito alla proposta di destinazione del risultato dell'esercizio 2014 presentata dal Consiglio di Amministrazione.

Monza (MB), 7 maggio 2015

Il Collegio Sindacale incaricato anche della revisione legale

dott. Guido Bortolami - Presidente

dott. Riccardo Colombo - Sindaco effettivo

dott. Roberto La Lampa - Sindaco effettivo

G. Bortolami
R. Colombo
R. La Lampa



[Handwritten signature]



00000443

IMPRESA SANGALLI GIANCARLO & C. SRL

Sede in VIALE FERMI N. 35 - 20900 MONZA (MB) Capitale sociale Euro 2.000.000,00 i.v.

Verbale assemblea ordinaria del 21 maggio 2015

L'anno 2015, il giorno 21 del mese di maggio, alle ore 11,00, presso la sede della Società in VIALE FERMI N. 35 - MONZA si è tenuta l'assemblea generale ordinaria convocata dalla società IMPRESA SANGALLI GIANCARLO & C. SRL per discutere e deliberare sul seguente

ordine del giorno

1. Bilancio al 31/12/2014, Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla Gestione, Relazione del Collegio sindacale.
2. Bilancio consolidato di gruppo al 31/12/2014, Relazione sulla Gestione del gruppo e Relazione del Collegio Sindacale al bilancio consolidato.

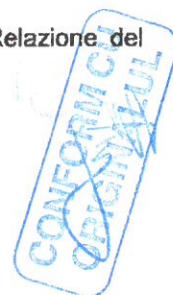
Nel luogo e all'ora indicata risultano fisicamente presenti i signori:

Cesare Spreafico
Stefano Micheli
Paolo Perrone

Presidente del Consiglio di amministrazione
Consigliere delegato
Consigliere delegato

Guido Bortolami
Riccardo Colombo
Roberto La Lampa

Presidente Collegio sindacale
Sindaco effettivo
Sindaco effettivo



nonché i Signori Soci, rappresentanti, per delega rilasciata da entrambi al sig. Carlo Luigi Brambilla, l'intero capitale sociale.

Le presenze risultano anche dal foglio sottoscritto da tutti i partecipanti, che sarà conservato agli atti della società.

A sensi di Statuto assume la presidenza il Sig. Cesare Spreafico, Presidente del Consiglio di amministrazione che, con il consenso dei presenti, chiama a fungere da segretario il sig. Carlo Luigi Brambilla.

Costituito così l'ufficio di presidenza, il Presidente fa constatare che l'assemblea convocata deve ritenersi valida essendo presenti il Consiglio di Amministrazione, i componenti l'organo di controllo e Soci, rappresentati per delega, costituenti l'intero Capitale sociale ed essendo l'assemblea stata convocata nei modi e nei termini previsti dello Statuto.

Si passa quindi allo svolgimento dell'ordine del giorno.

Con riferimento al **primo punto** all'ordine del giorno, il Presidente distribuisce ai presenti copia di:

- bozza di Bilancio relativo all'esercizio chiuso il 31/12/2014
- bozza della Relazione sulla gestione al Bilancio relativo all'esercizio chiuso il 31/12/2014
- Relazione del Collegio sindacale al Bilancio relativo all'esercizio sociale chiuso il 31/12/2014

Dopo una breve introduzione il Presidente cede la parola all'Amministratore Delegato Dott. Micheli il quale illustra il bilancio d'esercizio 2014 anche con l'ausilio di alcune slides che evidenziano l'incremento di ricavi e di



EBITDA, gli ammortamenti e gli accantonamenti effettuati e i principali scostamenti relativi al bilancio dell'esercizio 2013.

L'Amministratore Delegato continua rispondendo ad alcune richieste di chiarimenti in merito ad alcune appostazioni di bilancio.

L'Organo di Controllo dà lettura della propria Relazione al Bilancio relativo all'esercizio sociale chiuso il 31/12/2014.

Dopo ampia discussione, il Presidente mette ai voti l'argomento al primo punto all'ordine del giorno.

L'assemblea all'unanimità dei presenti

delibera

- di prendere atto della Relazione del Collegio sindacale al bilancio relativo all'esercizio sociale chiuso il 31/12/2014;
- di approvare il Bilancio e la Relazione sulla Gestione dell'esercizio sociale chiuso il 31/12/2014, così come predisposto dal Consiglio di amministrazione, che evidenzia un risultato positivo di Euro. 1.591.912;
- di approvare la proposta del Presidente del Consiglio di Amministrazione circa la destinazione del risultato d'esercizio:

Risultato d'esercizio al 31/12/2014	Euro	1.591.912
5% a riserva legale	Euro	56.777
Utili portati a nuovo	Euro	1.535.135

La riserva legale così incrementata raggiungerà il limite ex art. 2430 C.C..

- di conferire ampia delega al Presidente del Consiglio di Amministrazione, per tutti gli adempimenti di legge connessi.

Con riferimento al **secondo punto** all'ordine del giorno, il Presidente distribuisce ai presenti copia di:

- bozza di Bilancio consolidato relativo all'esercizio chiuso il 31/12/2014
- bozza della Relazione sulla gestione al Bilancio consolidato relativo all'esercizio chiuso il 31/12/2014
- Relazione del Collegio sindacale al Bilancio consolidato relativo all'esercizio sociale chiuso il 31/12/2014.

L'Amministratore Delegato Dott. Micheli riprende la parola per commentare il bilancio consolidato di gruppo che accoglie le risultanze delle società controllate dalla capogruppo e partecipanti al consolidato, dando esauriente informativa in merito ai criteri adottati nella predisposizione dello stesso.

Dopo breve dibattito, l'assemblea all'unanimità dei presenti

delibera

- di prendere atto del Bilancio consolidato e della Relazione sulla Gestione al bilancio consolidato chiuso il 31/12/2014, così come predisposti dal Presidente del Consiglio di amministrazione, che evidenzia un risultato positivo di Euro 1.844.803;
- di prendere atto della Relazione del Collegio sindacale al bilancio consolidato chiuso il 31/12/2014

Dopo di che null'altro essendovi a deliberare, e nessun altro chiedendo la parola, la seduta è tolta alle ore 13,40.

Il Segretario
Carlo Luigi Branchilla

Il Presidente
Cesare Spreafico

(Handwritten signature)



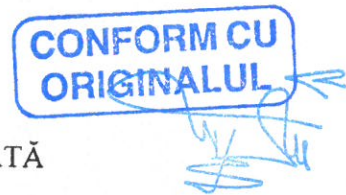
**CAMERA DE COMERȚ
MONZA BRIANZA**

Registrul Comerțului
www.registroimprese.it

Nr. PRA / 42437/22016/ C MBAUTO

MONZA, ACTE OBȚINUTE PRIN PROCEDEUL INFORMATIZAT, 30.06.2016
CONFIRMARE DE PRIMIRE A PREZENTĂRII PRIN PROCEDEU INFORMATIZAT CĂTRE
BIROUL
REGISTRULUI COMERȚULUI DIN MONZA ȘI BRIANZA
A URMĂTOARELOR ACTE ȘI CERERI:

CU PRIVIRE LA SOCIETATEA:
IMPRESA SANGALLI GIANCARLO & C S.R.L.



FORMA DE ORGANIZARE: SOCIETATE CU RĂSPUNDERE LIMITATĂ
COD FISCAL ȘI NR. ÎNREGISTRARE: 07117510151
DIN REGISTRUL COMERȚULUI DIN MONZA ȘI BRIANZA

SIGLA PROVINCIEI ȘI NR. ÎN REPERTORIUL ECONOMIC ADMINISTRATIV: MB -
1137962

LISTA ACTELOR PREZENTATE:

1) 711 BILANȚ OBIȘNUIT AL ANULUI FISCAL DATA ACTULUI: 31.12.2015

LISTA FORMULARELOR PREZENTATE:

B DEPUNERE BILANȚURI AFERENTE ANULUI FISCAL ȘI LISTA ASOCIAȚILOR
DATA CERERII: 30.06.2016 DATA PROTOCOLULUI: 30.06.2016

ADRESA DE REFERINȚĂ: 05533370960 – CABINET LOCATI BRAMBILLA AROSI

Detalii privind semnătura digitală

Din data de 05.03.2014, Certificatele emise de Registrul Comerțului prezintă o nouă grafică, plus informații mai clare și un QR Code care vă va permite să verificați autenticitatea și caracterul oficial al documentului emis de Registrul Comerțului.

Pentru mai multe informații, accesați www.registroimprese.it

Coduri de bare



**CAMERA DE COMERȚ
MONZA BRIANZA**

**Registrul Comerțului
www.registroimprese.it**

Nr. PRA / 42437 / 2016 / CMBAUTO

MONZA, ACTE OBȚINUTE PRIN PROCEDEUL INFORMATIZAT, 30.06.2016

DETALIEREA TUTUROR OPERAȚIUNILOR EFECTUATE ASUPRA SUMELOR

RUBRICĂ PLĂȚI	MODALITATE PLATĂ	SUMA	DATA / ORA
TAXE SECRETARIAT	CASĂ AUTOMATĂ	**62,70**	30.06.2016 18:15:54
TAXĂ TIMBRU	CASĂ AUTOMATĂ	*65,00**	30.06.2016 18:15:54

REZULTĂ ACHITATE URMĂTOARELE:

TIMBRU **65,00** CASĂ AUTOMATĂ
TAXE **62,70** CASĂ AUTOMATĂ
TOTAL **127,70 EURO**

Plăți efectuate în euro

**CONFORM CU
ORIGINALUL**

SEMNĂTURA FUNCȚIONARULUI
IMPRIMARE AUTOMATĂ

RESPONSABIL PROCEDURĂ
MAURIZIO MICCIO

Data și ora protocolului: 30.06.2016 18:15:54

Data și ora imprimării prezentei confirmări: 30.06.2016 18:15:54

Din data de 05.03.2014, Certificatele emise de Registrul Comerțului prezintă o nouă grafică, plus informații mai clare și un QR Code care vă va permite să verificați autenticitatea și caracterul oficial al documentului emis de Registrul Comerțului.

Pentru mai multe informații, accesați www.registroimprese.it

Coduri de bare



00000447

IMPRESA SANGALLI GIANCARLO & C. SRL

Registrul Comerțului 07117510151

Registrul Economic Administrativ 1137962

IMPRESA SANGALLI GIANCARLO & C. SRL

Sediul: VIALE FERMI NR.35 – 20900 MONZA (MI)

Capital social 2.000.000,00 € i.v.

Bilanț la 31.12.2015

31/12/2015

31/12/201

A) Credite față de asociați prin plăți datorate

(din care deja
reclamate)CONFORM CU
ORIGINALUL

B) Imobilizări

I. *necorporale*

1)	Costuri de instalație și de înființare	518	776
2)	Costuri de cercetare, dezvoltare și de publicitate		
3)	Drepturi de proprietate industrială și de utilizare a lucrărilor	7.180	10.800
4)	Cesiuni, licențe, mărci și drepturi similare	30.285	33.093
5)	Înființare	117.306	200.164
6)	Imobilizări în curs și avansuri	190.951	27.460
7)	Altele	392.276	466.642
		738.516	738.91

II. *Corporale*

1)	Terenuri și construcții	9.034.051	9.285.586
2)	Instalații și mașini	352.947	371.144
3)	Echipamente industriale și comerciale		
4)	Alte bunuri	3.461.000	3.786.231
5)	Imobilizări în curs și avansuri	209.859	
		13.057.857	13.442.96

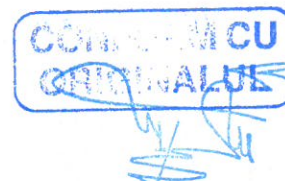
III. *Financiare*

1)	Participații în:		
	a) companii controlate	3.355	
	b) companii afiliate	25.602	33.242



00000448

	c) companii mamă		
	d) alte companii	52.917	5.500
		81.874	38.742
2)	Creanțe		
	a) către companii controlate		
	- în termen de 12 luni		5.779
	- peste 12 luni		5.779
	b) către companii afiliate		
	- în termen de 12 luni	24.000	327.405
	- peste 12 luni	24.000	327.405
	c) către companiile mamă		
	- în 12 luni		
	- peste 12 luni		
	d) către alții		
	- în 12 luni		
	- peste 12 luni		
		24.000	333.184
3)	Alte titluri		
4)	Acțiuni proprii (Valoare nominală acumulată)		
	Total immobilizări	105.874	371.926
		13.902.247	14.553.80



PLUS OAI
TRADUCĂTU
LIMBA
AUL NR 3

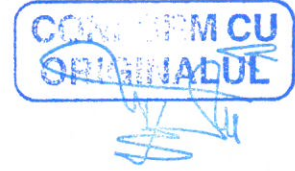
C) Activ circulant

I. *Titluri rămase*



00000449

1)	Materii prime, subsidiare și de consum	17.879	
2)	Produse în curs de producție și semi-fabricate		
3)	Lucrări în curs de executare la comandă		
4)	Produse finite și mărfuri		
5)	Avansuri		
			17.879



DANIELA
R. AUTORIZAT
ITALIANA
29.04/2005

II. Creanțe

1)	Către clienți		
	- în 12 luni	34.691.345	
	- peste 12 luni		
		34.691.345	38.416.95
2)	Către companii controlate		
	- în 12 luni	5.788	
	- peste 12 luni		
		5.788	
3)	Către companii afiliate		
	- în 12 luni	49.326	
	- peste 12 luni		
4)	Către companii mamă		
	- în 12 luni		
	- peste 12 luni		
4-bis)	Credite pentru taxe înregistrate în avans		
	- în 12 luni	1.467.895	
	- peste 12 luni	726.764	

[Handwritten signature]



00000450

		2.194.659	
4-ter)	Impozite în avans		
	- în 12 luni	1.365.709	
	- peste 12 luni		
		1.365.709	1.300.377 ¹²
		38.982.154	
5)	Către alții		
	- în 12 luni	675.327	
	- peste 12 luni	675.327	
		38.982.154	
III.	<i>Activități financiare ce nu constituie immobilizări</i>		
1)	Participații în companii controlate		
2)	Participații în companii afiliate		
3)	Participații în companii mamă		
4)	Alte participații		
5)	Acțiuni proprii (valoare nominală acumulată)		
6)	Alte titluri		
IV.	<i>Lichidități</i>		
1)	Depozite bancare și poștale	7.956.726	
2)	Cecuri		
3)	Bani și lichidități	3.948	
		7.960.674	
Total active circulante		46.960.707	

D) Conturi de regularizare

CONFORM CU
ORIGINALUL

[Handwritten signature]



00000451

-	Discount la împrumuturi	
-	diverse	2.502.699
		2.502.699

TOTAL ACTIVE 63.365.653

31.12.2015

A) Patrimoniu net

I.	<i>Capital Social</i>	2.000.000	
II.	<i>Fond de prime de capital</i>		
III.	<i>Cont de reevaluare a activelor</i>	8.317.498	8.317.498
IV.	<i>Rezervă legală</i>	400.000	
V.	<i>Rezerve statutare</i>		
VI.	<i>Rezervă pentru acțiuni proprii din portofoliu</i>		
VII.	Alte rezerve		
	Rezervă extraordinară sau facultativă	50.238	
	Rezervă pentru achiziționare acțiuni proprii		
	Rezervă din derogări conf.art. 2423 Cod Civ.		
	Rezervă acțiuni (părți sociale) ale societăților mamă		
	Rezerve nedistrib. din reevaluarea participațiilor		
	Vărsăminte în contul majorărilor de capital		
	Vărsăminte în contul majorărilor de capital viitoare		
	Vărsăminte în contul capitalului	2.276.173	
	Vărsăminte pentru acoperirea pierderilor		
	Rezervă din reducere capital social		
	Rezervă avans din fuzionare		
	Rezervă pentru profituri din schimburi		
	Diferite alte rezerve		
	Fond cotizații în contul capitalului (art.55 T.U.)		
	Fonduri rezerve în suspendarea impozitului		
	Rezervă ce nu se distribuie conf.art2426		
	Rezervă din conversie EURO		
	Rezervă din amnistie		
	Diferență de rotunjire la unitatea EURO		
	Altele....	2.326.410	
VIII.	<i>Cont de profit și pierderi reportate</i>	5.357.908	

CONFORM
ORIGINALUL

C0000452



IX.	<i>Profit de exploatare</i>	
IX.	Pierderi în anul fiscal	(820.618)
	Avansuri din dividende	
	Acoperire parțială pierdere în anul fiscal	

Total patrimoniu net 17.581.198

B) Fonduri pentru pierderi și cheltuieli

1)	Fonduri de tratament de disponibilizare și obligații similare	
2)	Fonduri de impozite, chiar și amânate	245.421
3)	Altele	2.721.493

Total fonduri pentru pierderi și cheltuieli 2.966.914

C) Indemnizații de desfacere a contractului 1.424.958

D) Datorii

1)	Obligații	
	- în 12 luni	
	- peste 12 luni	
2)	Obligații convertibile	
	- în 12 luni	
	- peste 12 luni	
3)	Datorii către asociați pentru finanțări	
	- în 12 luni	
	- peste 12 luni	
4)	Datorii către bănci	
	- în 12 luni	13.128.004
	- peste 12 luni	3.632.628
		16.760.632
5)	Datorii către alți finanțatori	

BUS OAN
SOCIETATE
SARLAT
T. 1

CONFORM CU
ORIGINALUL

00000453

[Handwritten signature]



	- în 12 luni		
	- peste 12 luni	1.066.142	
		1.066.142	
6)	Avansuri		
	- în 12 luni	1.828	
	- peste 12 luni		
		1.828	100.000
7)	Datorii către furnizori		
	- în 12 luni	12.818.786	13.915.39
	- peste 12 luni		
		12.818.786	
8)	Datorii sub formă de titluri de credit		
	- în 12 luni		
	- peste 12 luni		
9)	Datorii către companiile controlate		
	- în 12 luni	30.967	
	- peste 12 luni		
		30.967	
10)	Datorii către companii afiliate		
	- în 12 luni	445.533	
	- peste 12 luni		
		445.533	85.339
11)	Datorii către companii mamă		
	- în 12 luni		

NIELA
AUTORIZAT
ITALIANĂ
25/12/2005

CC
ORIGINALUL

ACTIV-SALUBRITATE
S.A.
BUCUREȘTI- ROMANIA

00000454

	- peste 12 luni		
12) Datorii pentru taxe			
	- în 12 luni	1.939.310	
	- peste 12 luni	79.488	
		2.018.798	
13) Datorii către instituții de asigurări sociale			
	- în 12 luni	2.524.652	
	- peste 12 luni		
		2.524.652	
14) Alte datorii			
	- în 12 luni	5.234.214	
	- peste 12 luni		
		5.234.214	
Total datorii		40.901.552	
E) Conturi de regularizare			
-	Primă la împrumuturi		
-	diverse	491.031	
		491.031	
TOTAL PASIVE		63.365.653	
Conturi în afara bilanțului		31.12.2015	31.12.201

1. Riscuri asumate de societate

Fideiusiuni în favoarea:

Companiilor controlate

CONFORM CU
ORIGINALUL

LA RANA
STOI
LA AT



00000455

Companiilor afiliate
 Companiilor mamă
 Companiilor controlate de companii mamă
 Altele

Garanții în favoarea:

Companiilor controlate
 Companiilor afiliate
 Companiilor mamă
 Companiilor controlate de companii mamă
 Altele

Alte garanții personale în favoarea

Companiilor controlate
 Companiilor afiliate
 Companiilor mamă
 Companiilor controlate de companii mamă
 Altele

2.209.124

496.172

2.705.29€

Garanții imobiliare

Companii controlate
 Companii afiliate
 Companii mamă
 Companii controlate de companii mamă
 Alte companii
 Alte riscuri
 Creanțe cesionate
 Altele

2.705.29€

2) Angajamente asumate de companie

NIELA
 AUTORIZAT
 ALIANĂ
 54/2005



00000455



3) Bunurile terților la companie

Bunuri în sistem lohn

Bunuri la companie cu titlul de garanție sau comodat

Bunuri la companie cu titlul de garanție

Altele

4) Alte conturi în afara bilanțului 35.366.138

Total conturi în afara bilanțului 38.071.434

Cont de Profit și Pierderi



31/12/2015

A) valoarea producției

1) Cifra de afaceri 84.329.746

2) Schimbări ale resturilor de produse din fabricare, semi-fabricate sau finite

3) Schimbări ale lucrărilor în curs de terminare

4) Sporiri ale imobilizărilor pentru lucrările interne

5) Alt profit de exploatare:

- Diverse 1.257.256

- Contribuții în contul de exercițiu 421.258

- Contribuții în contul de capital (cote de exercițiu)

1.678.514

Total valoare a producției

86.008.260

B) Costul producției

6) Pentru materii prime, subsidiare, de consum și mărfuri 1.937.932

7) Pentru servicii 20.100.350 20.190.100

8) Pentru folosirea bunurilor de către terți 4.781.648

9) Pentru personal

a) Salarii și remunerații 32.204.416

b) Contribuții sociale 10.259.054

c) Plata de desfacere a contractului 1.954.056

00000457



	d)	Pensie și altele similare		
	c)	Alte costuri	307.933	
			44.725.459	
10)		<i>Amortizări și deprecieri</i>		
	a)	Amortizare a imobilizărilor imateriale	263.663	
	b)	Amortizare a imobilizărilor materiale	1.720.372	
	c)	Alte deprecieri a imobilizărilor		
	d)	Deprecierea creditelor cuprinse în activul circulant și a lichidităților	176.335	
			2.160.370	3.158.182
11)		<i>Schimbare a bunurilor de materii prime, subsidiare, de consum și mărfuri de materie prime,</i>	(9.400)	2.512
12)		<i>Rezerve pentru riscuri</i>	888.370	349.274
13)		<i>Alte rezerve</i>		
14)		<i>Diverse costuri de gestiune</i>	7.796.979	8.202.098
		<i>Total costuri de producție</i>	82.381.708	82.389.78
		Diferența între valoarea și costurile de producție (A-B)	3.626.552	4.652.351

C) Venituri și pierderi financiare

15)		<i>Venituri din participații:</i>		
	-	De la companiile controlate		
	-	De la companiile afiliate		
	-	altele		
16)		<i>Alte venituri financiare :</i>		
	a)	Din credite înscrise în imobilizări		
		- de la companiile controlate		
		- de la companiile afiliate		

CONFORM
ORIGINALUL

CONFORM CU
ORIGINALUL

ITALIANA
954/2005
RELA
RIZAT

[Handwritten signature]



00000458

	- de la companii mamă		
	- altele		
b)	Din titluri înscrise în imobilizări		
c)	Din titluri înscrise în activul circulant		
d)	Venituri diverse precedente:		
	- de la companiile controlate		
	- de la companiile afiliate		376
	- de la companii mamă		
	- altele		42.408
			42.784
		42.784	12.485
17)	<i>Dobânzi și alte pierderi financiare:</i>		
	- de la companiile controlate		
	- de la companiile afiliate		
	- de la companii mamă		
	- altele		279.055
			279.055
17 bis)	<i>Câștiguri și pierderi la schimbul de valută</i>		
	<i>Total venituri și pierderi financiare</i>		(236.271)

D) Ajustări ale valorilor activităților financiare

18)	<i>Reevaluarea:</i>		
a)	participațiilor	716	
b)	Imobilizărilor financiare		
c)	A titlurilor scrise în activul circulant		716

CONFORM CU ORIGINALUL

S. OANA
ATOF
AIT

[Handwritten signature]



00000459

19)	<i>Deprecieri:</i>		
a)	De participații	1.713.821	
b)	De imobilizări financiare	1.365.000	
c)	De titluri înscrise în activul circulant	3.078.821	
	<i>Total ajustări ale valorilor activităților financiare</i>	(3.078.105)	

E) Venituri și pierderi

20)	<i>Venituri:</i>		
-	Câștiguri din cesiuni		
-	diverse	210.935	
		210.935	
21)	<i>Pierderi</i>		
-	Pierderi din cesiuni		
-	Impozite din anii fiscali precedenți	32.134	181.975
-	diverse	2.717	
		34.851	
	<i>Total cont extraordinar</i>	176.084	
	Rezultat înainte de impozitare (A-B±C±D±E)	488.260	

22) *Impozite pe venitul de exercițiu, curente, amânate și anticipate*

a)	Impozite curente	1.459.142	
b)	Impozite amânate	(84.932)	
c)	Impozite anticipate	(65.332)	
d)	Venituri din consolidarea fiscală	1.308.878	

23) **Cont de profit și pierderi ale anului fiscal** (820.618)**Consiliul de administrație:**Cesare Spreafico *semnătură indescifrabilă*Stefano Micheli *semnătură indescifrabilă*Paolo Perrone *semnătură indescifrabilă*

00000460

IMPRESA SANGALLI GIANCARLO & C. SRL
Registrul Comerțului 07117510151
Registrul Economic Administrativ 1137962

IMPRESA SANGALLI GIANCARLO & C. SRL
Sediul: VIALE FERMI NR.35 – 20900 MONZA (MI)
Capital social 2.000.000,00 € i.v.



MONZA
TOR.
ITA
1295

Nota integrativă a bilanțului din 31/12/2015

Premise

Stimați domni asociați,

Prezentul bilanț, supus atenției și aprobării dvs, evidențiază o pierdere a exercițiului de (820.618) euro. Societatea Sangalli Giancarlo & C. S.R.L. este o societate cu răspundere limitată, cu sediul social în Monza, Bld. Fermi nr.35, care desfășoară activități pe întreg teritoriul național.

Activități desfășurate

Societatea desfășoară activități în domeniul gestionării deșeurilor și, în special, salubritate urbană, cum ar fi colectarea, transportul și eliminarea deșeurilor urbane și asimilabile, curățarea mecanică și manuală a solului public, realizarea și gestionarea centrelor de colectare și platforme pentru colectarea diferențiată. În plus, se ocupă cu dezinfectarea și deratizarea, transportul, tratarea și eliminarea deșeurilor speciale, periculoase și nepericuloase, tratarea și recuperarea deșeurilor solide urbane și a deșeurilor solide asimilabile celor urbane, epurarea canalizărilor civile, industriale și a foselor septice, transportul mărfurilor în cont propriu și în contul terților, realizarea, gestionarea în cont propriu și în contul terților a instalațiilor de pregătire pentru reutilizarea instalațiilor de reciclat, a instalațiilor de recuperat și a instalațiilor de eliminare a deșeurilor urbane, speciale și periculoase.

În domeniul de activitate al societății sunt incluse și asanările de mediu și, în orice caz, toate serviciile ce țin de igiena mediului, întreținerea instalațiilor industriale și a curățeniei în general, curățarea foselor și lucrări de construcții și întreținere a cimitirelor, inclusiv a lucrărilor de construire și administrare a cuptoarelor de incinerare.

În sfârșit, activitățile societății sunt completate cu lucrări de amenajare, întreținere și gestionare a zonelor de agrement, curățarea desenelor efectuate cu graffiti și ștergerea scrisului de pe ziduri, vânzarea și distribuirea de saci și recipiente pentru deșeuri, efectuarea tuturor serviciilor conexe și complementare, inclusiv dezapezire, consultanță de mediu și activitate de intermediere în relațiile cu operatorii din domeniul "eliminare -recuperare deșeuri", gestionarea parcarilor publice și private în contul propriu și în contul terților.

De asemenea, Societatea este activă în organizarea campaniilor de informare și sensibilizare în domeniul protejării mediului înconjurător.

Grupul Impresa Sangalli

Societatea exercită acțiuni de conducere și coordonare asupra societăților controlate "Sangalli Protezioni Ambientali SRL în lichidare" și "Brianza Parcheggi SRL".

Drept urmare, specificăm faptul că, începând din anul fiscal 2008, societatea Sangalli Giancarlo & C. SRL redactează bilanțul consolidat în temeiul Decretului Legislativ 127/1991.

Fapte relevante verificate în timpul anului fiscal



00000461

În scopul de a permite o analiză completă a rezultatelor anului fiscal și pentru înțelegerea activității desfășurate, sunt indicate mai jos pe scurt principalele evenimente care au interesat societatea Sangalli Giancarlo & C. SRL. În special, sunt ilustrate mai jos evenimentele cu aspect judiciar, *governance-ul* societății și desfășurarea afacerilor societății.

În ceea ce privește evenimentele de relevanță judiciară, Adunarea asociaților, în urma unor demersuri care au interesat managementul societății, așa cum au fost descrise în bilanțul din anul fiscal anterior, a numit la data de 05.07.2014 un nou organ de administrare, alcătuit dintr-un Consiliu de Administrație cu trei membri, care va rămâne în funcție pe perioada 2014-2015-2016, adică până la aprobarea bilanțului 2016.

Consiliul de Administrație, prin alcătuirea unui grup de lucru intern și cu ajutorul consultanților de la PricewaterCoopers Advisory S.p.A. și a cabinetului de avocatură DLA Piper, a dorit în cusul anului 2014 revizuirea Modelului de Organizare, Gestiune și Control al societății în temeiul Decretului Legislativ 231/01, conform indicațiilor din partea Parchetului din Monza și cu o notă informativă constantă către Organismul de supraveghere.

În urma cererii de despăgubire sosite de la Municipality Monza, la data de 20.01.2015, Societatea a semnat o tranzacție cu autoritatea publică, ce prevede reducerea în viitor a chiriei contractuale a contractului de antrepriză și acordarea pentru restul anilor a contractului de servicii suplimentare.

La data de 26.01.2015, Consiliul de Administrație a finalizat activitățile de revizuire a Modelului de Organizare, Gestionare și Control al Societății – Partea Generală și Partea Specială privind infracțiunile contra Administrației Publice – aprobând Modelul și Codul Etic, *risk assessment-ul* reactualizat și întregul sistem procedural.

La aceeași dată, Adunarea, la cererea Consiliului de Administrație, a ratificat activitatea organului de administrare față de noul Model și față de tranzacția efectuată cu Municipality Monza.

La data de 18.03.2015, Tribunalul din Monza, ținând cont și de intervențiile de organizare actuale, a admis cererea de negociere a pedepsei cu Societatea, cu acordul Parchetului, dispunând o amendă de 140 mii euro.

Prin acest act s-a încheiat, în prezența unei continuități solide de administrare și funcționare, dosarul inițiat în decembrie 2013, care interesase Societatea în temeiul D.Lgs. 231/01.

De altfel, în cursul anului 2015, în scopul menținerii caracterului adecvat și a eficienței Modelului de Organizare, Gestiune și Control al Impresa Sangalli Giancarlo & C. srl, condiția necesară pentru aplicarea condiției de scutire, și în scopul de a implementa noutățile din legislație verificate în timpul anului fiscal, mai ales în materie de mediu, a continuat activitatea de completare și îmbunătățire a modelului care a dus la aprobarea, la 01.03.2016, din partea Consiliului de Administrație, a Părții Generale și a tuturor Părților Speciale ce interesează societatea.

În timpul anului fiscal, a continuat activitatea de formare și informare a personalului, prin cursuri dedicate, cu privire la problematicile 231/01 și la Modelul Impresa Sangalli Giancarlo & C. srl.

În fine, a fost furnizată o notă informativă constantă și completă privind evoluția activității către Organismul de Supraveghere, ai cărui membri au fost schimbați în cursul anului 2015 în urma realizării obiectivului prestabilit de membrii anteriori ai organului de control de definitivare a demersurilor în fața Parchetului prin negocierea pedepsei, și către Colegiul de Cenzori într-o optică de transparență împărtășită. Noii membri ai Organismului de supraveghere, numiți în timpul verii anului 2015, prezintă profile de independență, competență și profesionalism recunoscute unanim.

Cu privire la dezvoltarea *core business-ului* societății, în timpul anului fiscal s-a evidențiat o intensificare a activității comerciale care, în ciuda timpilor măriți de *redemption* care interesează domeniul, a permis obținerea de achiziții importante.

În special, în domeniul serviciilor de igienă urbană, trebuie menționate:

-contractele de antrepriză cu AMA S.p.A., care au permis societății să-și consolideze și să-și amplifice prezența în regiunea Lazio, deschizând un nou centru de servicii în municipiul Roma. Reamintim serviciul de colectare, transport depozitare sticlă provenind din Roma (lotul III) cu durata de 5 ani; serviciul de colectare nediferențiată provenind din utilizatori operatori comerciali din Roma (lotul VI) pentru o perioadă de 24 de luni; adjudecarea ATI a serviciului de încărcare, transport și tratare în instalații de recuperare energetică a deșeurilor urbane de pe teritoriul localității Roma pentru o perioadă de 24 de luni;

-serviciul la Municipality Roma pentru durata de 8 luni și apoi prelungit;

-începerea contractului de antrepriză din Municipiul San Giuliano, deja adjudecat anterior și demarat în urma recurgerii la TAR și la Consiliul Statului;

-consolidarea contractului de antrepriză a serviciului de transbordare și transport către instalațiile de deșeuri urbane solide provenind de pe teritoriul Lignano Sabbiadoro în licitația organizată de M.T.F. srl (Meta Trasporto Friuli SRL);

-participarea la contractele de antrepriză avizate de societatea NET S.p.A., în Friuli Venezia Giulia, cu adjudecarea

00000462



serviciului de preluare, transportul deșeurilor pentru perioada 01.12.2015 – 30.06.2016. Prin aceeași autoritate contractantă adjudecarea în ATI a contractului pentru serviciul de colectare și transport deșeurilor urbane și asimilate nediferențiate și diferențiate, produse pe teritoriul Val Canale cu începerea serviciului în primele luni ale anului 2016; -achiziționarea serviciului de colectare, transport și eliminare a deșeurilor la sediile RAI spa din Milano cu durata de 2 ani.

În fine, au continuat ca și "prelungire" contractele pentru serviciile de igienă urbană pentru diferite organisme și municipalități.

În ceea ce privește sectorul istoric al curățării canalizării și a asanării, precum și a mentenanței canalelor rutiere, trebuie evidențiate adjudecările în licitațiile declanșate de Spitalele din San Gerardo din Monza și San Raffaele din Milano, de societatea Milano Ristorazione (cu durata de 2 ani), de Amiacque SRL (lotul 3 curățare canale și lot 4 curățenie canalizare) și de societatea Cesi din Milano.

Dimpotrivă, se înregistrează și pierderea unor contracte, cum ar fi: servicii de igienă urbană pentru Municipality Ferentino (expirat în luna mai 2015), pentru Municipality Ciserano și pentru municipalitățile Costa Serina, Algua și Bracca (expirat în mai 2015), serviciile de purjare pentru rețeaua de metrou din Milano cu privire la canalizarea din Municipality Milano (expirat în mai 2015) și contractul pentru Amiacque srl pentru încărcare, transport și eliminare nămoluri din epurare.

În fine, cu scop doar informativ, specificăm contractele adjudecate în cursul anului 2015, dar a căror demarare a avut loc în anul 2016: serviciile de igienă urbană în municipiile și / sau organismele din Cogliate, Monte Flavio, Barlassina (reînnoire), serviciul de colectare diferențiată a sticlei pentru Aemme linia de mediu și serviciul de colectare și transport deșeurilor biodegradabile din 26 de localități din regiunea Friuli pentru Net S.p.A.

Criterii de întocmire

Bilanțul anului fiscal este redactat în conformitate cu art.2423 și următoarele din Codul Civil și este alcătuit din fișele cu Starea Patrimoniului și Contul de profit și pierderi, precum și din prezenta Notă integrativă, redactată în temeiul art.2427 din Codul Civil, care include și Raportul Financiar.

Valorile din bilanț sunt reprezentate în unități de euro prin rotunjirea sumelor aferente. Eventualele diferențe din rotunjire au fost indicate în rubrica "Rezervă din rotunjire euro" inclusă între rândurile cu Patrimoniul net și "rotunjiri euro" la rubrica "venituri și obligații extraordinare" din Contul de profit și pierderi.

Criterii de evaluare

(Rap. la art. 2427, alineatul întâi, nr.1, C.c., și principiul contabil OIC 12)

Criteriile utilizate în redactarea bilanțului încheiat la 31.12.2015 nu se diferențiază de cele utilizate în redactarea bilanțului anului fiscal anterior, în special în evaluările și în continuitatea aceluiași principii.

Evaluarea rubricilor din bilanț a fost efectuată inspirându-se din criteriile generale de prudență și competență, în vederea continuării activității, precum și ținând cont de funcția economică a elementului activelor și pasivelor luate în calcul.

Aplicarea principiului de prudență a implicat evaluarea individuală a elementelor ce compun pozițiile sau rubricile activelor și pasivelor, pentru a evita compensări între pierderi care trebuiau să fie recunoscute și profituri ce nu sunt calculate pentru că nu s-au realizat.

În vederea respectării principiului de competență, efectul operațiilor și a altor evenimente a fost evidențiat din punct de vedere contabil și atribuit exercițiului la care se referă aceste operațiuni, și nu la cel în care se concretizează mișcările aferente de numerar (încasări și plăți).

Continuitatea de aplicare a criteriilor de evaluare în timp reprezintă elementul necesar în scopul comparării bilanțurilor societății în diferiții ani fiscali.

Evaluarea, ținând cont de funcția economică a elementului activelor sau pasivelor luate în calcul, care exprimă principiul întâietății substanței asupra formei, obligatoriu în cazul în care nu este expres în contrast cu alte norme specifice din bilanț, permite reprezentarea operațiunilor conform realității economice ce stă la baza aspectelor formale.

Derogări

(rap.art.2423-bis, alineatul al doilea, C.c.)



00000463



Cu derogare de la cele de mai sus, pentru evaluarea poziției privind rubrica "Construcții" (și nu și rubrica "Terenuri"), în timpul exercițiului 2008 s-a luat în calcul modificarea criteriilor de evaluare, cu respectarea dispozițiilor art. 15, alineatele de la 16 la 23, din D.L. nr. 185/29.11.2008, modificat de Legea nr.2 / 28.01.2009.

Dispoziția normativă prevedea, astfel, facultatea de a evalua categoria "imobile" în baza valorii efective a bunului, în schimbul costului său istoric.

Cu respectarea regulilor din documentul contabil al OIC nr.16 se semnaleză faptul că reevaluarea imobilizării și-a aflat limita maximă în valoarea recuperabilă a imobilizării însăși; metoda de reevaluare adoptată prevedea reevaluarea unicului cost istoric, cu determinarea cotelor mai mari de amortizare anuală începând cu exercițiul 2009 și avea, în cazul specific, valențe și de natură "fiscală", prin achitarea de impozitul cu reținere la sursă a 3% din valoarea sa reevaluată.

Din punct de vedere numeric, rubrica "Construcții (clădiri)" se majorase astfel cu 7.104.616 euro (incluzând cotele de amortizare anuale acumulate), cu efect benefic asupra patrimoniului net al societății în sumă de 6.891.478 euro, în urma înscrierii rezervei de reevaluare; datoria pentru impozitul reținut la sursă completa situația contabilă, de vărsat în tre rate anuale.

Reamintim faptul că amortizările cele mai mari asupra imobilizării au fost recunoscute din punct de vedere fiscal începând din anul fiscal 2013, în timp ce aprecierea asupra eventualei renunțări la poziția patrimoniului produce efecte fiscale începând cu exercițiul 2014.

În vederea completării ideii, se anticipează modul în care, în urma evaluărilor "impairment" efectuate la data întocmirii bilanțului încheiat la 31.12.2015, spre deosebire de anul fiscal trecut, nu s-a efectuat nici o depreciere din cauza pierderilor durabile de valoare a imobilelor proprietate, industriale și neindustriale, în baza unor evaluări încredințate unor tehnicieni independenți autorizați mandatați de societate.

Criteriile de evaluare adoptate în redactarea bilanțului au fost următoarele.

Imobilizări

Necorporale

Imobilizările necorporale se referă la activitățile lipsite de consistență fizică identificabile, controlate de societate și care pot aduce beneficii materiale viitoare, precum și mai multe obligații pe mai mulți ani, ce pot fi capitalizate, și înființare, când este dobândită cu titlu oneros.

Imobilizările necorporale sunt înscrise în bilanț la costul istoric de achiziționare sau de producție, inclusiv a obligațiilor accesorii, și expuse fără a include amortizările efectuate în timpul exercițiilor și aplicate direct rubricilor individuale.

În special, se menționează următoarele:

- "Costurile de instalare și dezvoltare" cu utilitate pe mai mulți ani au fost înscrise în active cu acordul Colegiului de cenzori și rezultă amortizate în cinci exerciții

- "Drepturile de utilizare a proprietății intelectuale" sunt amortizate în 5 ani.

- "Licențele" sunt amortizate cu o cotă anuală de 20%.

- Marca "Sangalli" este amortizată în 10 ani.

- "Înființarea", rezultată din achiziții cu titlu oneros, a fost înscrisă în active cu acordul Colegiului cenzorilor pentru o sumă egală cu costul susținut de acesta și se amortizează în baza restului duratei contractului de antrepriză.

- "Îmbunătățirile asupra bunurilor terților" privind sediul social și lucrările de antrepriză în curs sunt amortizate în baza duratei contractelor respective de închiriere sau de antrepriză, în timp ce costurile suportate pentru participări și intervenții pe contracte de leasing sunt amortizate în baza restului duratei estimate a activelor necorporale.

În prezența indicatorilor ce induc supoziția existenței unei pierderi de valoare, imobilizările necorporale sunt supuse unei verificări de pierdere de valoare ("impairment test").

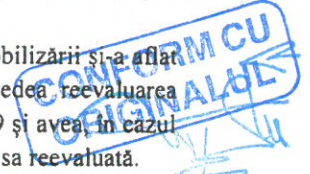
În cazul Înființării, acest *Impairment test* este efectuat cel puțin o dată pe an.

Corporale

Imobilizările corporale se referă la bunurile instrumentale ale activelor societății.

În bilanț sunt evidențiate la costul istoric de achiziție, inclusiv obligațiile accesorii direct imputabile și necesare punerii în exploatare a câștigurilor.

Imobilizările corporale sunt enumerate fără a include fondurile aferente de amortizare și eventuale deprecieri.



00000464

Amortizarea este calculată începând cu data începerii anului fiscal a bunului individual în cote constante în baza duratei utile estimate a bunului pentru societate. Valoarea presupusei realizări ce se reține de recuperat la finalul duratei utile nu este amortizată. Principalele cote economice și tehnice utilizate, nemodificate față de anul fiscal anterior și reduse la jumătate în exercițiul de începere a exploatării bunului sunt următoarele:

- construcții: 3% (fără a include valoarea terenului)
- instalații și utilaje: 10%
- dotări accesorii pentru instalații specifice: 10%
- mobilă și birotică: 12%
- mașini electronice: 20%
- mijloace auto: 20%
- autoturisme: 25%

- bunurile cu cost unitar mai mic de 516,46 euro sunt amortizate integral în timpul anului fiscal;
- bunurile de transferat gratuit sunt amortizate în baza duratei contractului individual de antrepriză.

În prezența indicatorilor specifici prin care se presupune existența unei pierderi de valoare, imobilizările corporale sunt supuse unei verificări a pierderilor de valoare ("Impairment test"). Eventualele deprecieri pot face obiectul unei restabiliri de valoare dacă se reduc motivele care le-au determinat.

Decretul lege 223/2006 a prevăzut, și în scopuri fiscale, obligația de a efectua separarea contabilă a terenurilor de clădirile de pe acestea, dat fiind că este deductibilă numai amortizarea clădirilor.

Decretul a impus unele reguli pentru efectuarea evaluării valorii terenurilor de separat din valoarea totală a imobilizării: valorile determinate în scopuri fiscale sunt coerente cu cele civile confirmate de expertizele efectuate.

Clădirea industrială din Carvico (BG) a fost reevaluată în baza legii nr. 342 / 2000 și a legii nr. 2/ 2009. Nu au fost efectuate reevaluări discreționare sau voluntare și evaluările efectuate își află limita maximă în valoarea recuperabilă a imobilizării însăși.

Operațiuni de leasing

Operațiunile de leasing sunt reprezentate în bilanț conform metodei patrimoniului, contabilizând în contul de profit și pierderi chiriile achitate conform principiului competenței. În secțiunea corespunzătoare a notei suplimentare sunt furnizate informații complementare prevăzute de lege privind reprezentarea contractelor de leasing conform metodei financiare.

Creanțe

Sunt expuse la valoarea presupusă de realizare. Adecvarea valorii nominale a creditelor la valoarea presupusă de realizare este obținută prin fondul corespunzător deprecieri creanțe care ia în considerare condițiile economice generale, de sector și chiar ale clientului.

Creanțele sunt șterse din bilanț atunci când drepturile contractuale din fluxurile financiare rezultând din creanță se sting sau în cazul în care au fost transferate toate riscurile aferente creanței ce constituie obiectul transferului.

Datorii

Sunt evidențiate la valoarea lor nominală, modificată cu ocazia retururilor de bunuri sau a rectificărilor de facturi.

Cheltuieli înregistrate în avans și venituri angajate

Au fost determinate conform criteriului competenței efective temporale a anului fiscal.

Pentru cheltuielile înregistrate în avans și veniturile angajate cu durată pe mai mulți ani, au fost verificate condițiile care determinaseră, în cazul acestora, înscrierea inițială, adoptând, acolo unde este cazul, modificările oportune.

Stocuri depozit

Stocurile din depozit, reprezentate de materiale de consum, sunt evaluate la nivelul mai mic dintre costul specific și valoarea de piață la data încheierii situației contabile.

Participații

Societățile controlate sunt cele în care Societatea are în mod autonom puterea de a determina alegerile strategice în



15.04.2010
JUCA
-IMB
12.11.

00000465



scopul de a obține de aici beneficiile aferente. În general, se presupune existența controlului atunci când se deține, direct sau indirect, mai mult de jumătate din drepturile de vot ce pot fi exercitate în adunarea ordinară.

În schimb, sunt societăți afiliate cele în care Societatea exercită o influență importantă în determinarea alegerilor strategice chiar dacă nu deține controlul. Influența importantă se presupune atunci când societatea Sangalli Giancarlo & C srl deține, direct sau indirect, mai mult de 20% din drepturile de vot ce pot fi exercitate în adunarea ordinară.

O *joint venture* este un acord contractual cu care două sau mai multe părți întreprind o activitate economică supusă unui control comun.

Participațiile la societăți controlate, afiliate și *joint venture*, clasificate în imobilizările financiare, sunt înscrise în costul de achiziție sau subscriere și fac obiectul deprecierii dacă se verifică pierderi de valoare durabile.

Celelalte participații sunt înscrise în costul de achiziție sau de subscriere.

Participațiile înscrise în imobilizări reprezintă o investiție durabilă și strategică din partea societății.



Fonduri pentru riscuri și obligații

Fondurile pentru riscuri și obligații privesc obligațiile și costurile de natură determinată și de existență certă sau probabilă care, la data încheierii exercițiului, nu sunt determinate în suma sau în data apariției.

Provizioanele sunt evidențiate pentru că ne aflăm în prezența unei obligații actuale (legale sau implicite) care rezultă dintr-un eveniment trecut dacă este probabilă o cheltuire a resurselor pentru satisfacerea obligației și dacă poate fi efectuată o evaluare de încredere privind suma obligației. În evaluarea acestor fonduri au fost respectate criteriile generale de prudență și competență și nu s-a efectuat înființarea fondurilor de riscuri generale lipsite de justificare economică.

Fond de indemnizații pentru desfacerea contractului

Reprezintă datoriile efective în favoarea angajaților în conformitate cu legea și cu contractele de muncă în vigoare, luând în considerare orice formă de remunerație cu caracter continuativ.

Fondul corespunde cu totalul indemnizațiilor singulare acumulate până la 31.12.2006 datorate în favoarea angajaților la data de încheiere a bilanțului, în suma netă a conturilor alocate și este egal cu suma datorată angajaților în caz de încetare a raportului de muncă la acea dată.

Fondul nu include indemnizațiile acumulate începând cu 01.01.2007, destinate pilonilor de pensie complementară în temeiul Decretului Legislativ nr. 252 / 05.12.2005, pentru angajații care au formalizat acea cerere.

Impozite pe venit

Impozitele sunt acumulate după principiul competenței; astfel, acestea reprezintă:

- provizioanele pentru impozite lichidate sau de lichidat pentru anul fiscal, determinate conform cotelor și normelor în vigoare;
- suma impozitelor amânate sau plătite anticipat în legătură cu diferențe temporare dezvoltate sau anulate în anul fiscal;
- rectificările soldurilor impozitelor anticipate și amânate anterioare pentru a ține cont de modificarea cotei Ires (impozit pe venit) începând cu anul fiscal 2017.

Începând cu anul fiscal 2008 Societatea, precum și societatea controlată "Sangalli Protezioni Ambientali SRL în lichidare" au exercitat opțiunea pentru regimul fiscal Consolidat fiscal național care permite determinarea IRES (impozit pe venit) pe o bază impozabilă ce corespunde sumei algebrice a impozabilelor pozitive și negative a societăților singulare.

Din anul fiscal 2014 și societatea controlată "Brianza Parcheggi SRL" aderă la regimul fiscal opțional.

Relațiile economice, pe lângă răspunderea și obligațiile reciproce, dintre societatea principală și societățile controlate sunt definite în Regulamentul de consolidare pentru societățile din Grupul Sangalli.

Datoriile pentru impozite sunt evidențiate în rubrica "Datorii către fisc" fără a include avansurile vărsate, reținerile suferite și, în general, creditele fiscale.

Datoria pentru compensare recunoscută societății controlate "Brianza Parcheggi SRL", ce prezintă un impozabil negativ, este evidențiată în rubrica "Datorii către întreprinderi controlate".

IRES anticipat și amânat este calculat în baza diferențelor temporare dintre valorile activelor și pasivelor determinate conform criteriilor din Codul civil și a valorilor fiscale exclusiv cu referire la Societate.

00000466



IRAP (impozit local asupra producției) curent, amânat și anticipat este determinat exclusiv cu referire la Societate.

Venituri și costuri

Veniturile din vânzări și prestări servicii sunt evidențiate în măsura în care este posibilă determinarea cu siguranță a valorii acestora și este probabil ca beneficiile materiale aferente vor veni, cu transferul riscurilor și a avantajelor relevante tipice a proprietății la finalizarea prestației.

În special, veniturile rezultate din prestările de servicii sunt evidențiate cu referire la stadiul de finalizare a activităților legat de prevederile contractuale, în timp ce veniturile și obligațiile financiare sunt înregistrate prin competența *pro rata temporis*.

Costurile sunt corelate bunurilor vândute sau serviciilor prestate în anul fiscal.



SOA
DUCA
LIMB
UL M

Garanții, angajamente, bunuri ale terților și riscuri

Riscurile pentru garanțiile oferite, personale sau reale, pentru datoriile altora au fost indicate în conturile din afara bilanțului, mai jos de Starea Patrimoniului pentru o sumă egală cu suma garanției acordate.

Riscurile pentru care manifestarea unui pasiv este probabilă și cuantificabilă sunt descrise în prezenta notă de completare și cumulate după criteriile de conformitate în fondurile de riscuri.

Riscurile pentru care manifestarea unu pasiv este numai posibilă, sau probabilă dar nu cuantificabilă, sunt descrise în nota de completare, fără a duce la alocarea fondurilor de riscuri conform principiilor contabile de referință. Nu sunt explicitate riscurile îndepărtate.

Date privind personalul

(rap.art.2427, alineatul 1, nr.15, C.c.)

Numărul mediu al personalului companiei, repartizat pe categorii, a înregistrat următoarele schimbări față de anul fiscal precedent.

Personal	31/12/201	31/12/2014	Schimbări
	5		
Personal de conducere	4	4	
Cadre	7	4	3
Funcționari	48	44	4
Muncitori	997	988	9
Altele	4	4	
	1.060	1.044	16

Active

B) Imobilizări

I. Imobilizări necorporale

Sold la 31/12/2015	Sold la 31/12/2014	Modificări
738.516	738.935	(419)

Total mișcări imobilizări necorporale

(Raportat art.2427, alineat 1, nr.2, C.c.)



00000467

Descriere costuri	Valoare 31.12.2014	Creșteri an fiscal	Din care obligații capitalizar	Deprecieri	Reclasificări	Alte modificări	Amortizări an fiscal	Alte scăderi an fiscal	Valoare 31.12.2015
Instalare și dezvoltare	776						259		518
Drepturi brevete industriale	10.800						3.620		7.180
Concesii, licențe, mărci	33.093	15.388					18.196		30.285
Înființare	200.164						82.858		117.306
Imobilizări în curs și avansuri	27.460	167.651			(4.160)				190.951
Altele	466.642	110.682	4.160		(9.422)		158.729	(16.895)	392.276
Rotunjire							1		
	738.935	293.721	4.160		(13.582)		263.663	(16.895)	(738.516)

Printre costurile de "instalare și dezvoltare" sunt înscrise costuri notariale.

"Înființarea" prezintă se referă la achiziționarea ramurii societății CEM. Restul valorii a fost evaluată în scopuri de *impairment*, în baza veniturilor eventuale prevăzute.

Rubrica "Altele" este alcătuită în principal din îmbunătățirile aduse imobilelor proprietatea terților utilizate ca sedii secundare de producție, precum și din cheltuielile aferente bunurilor în *leasing* financiar.

Reevaluări, amortizări și deprecieri anterioare

(Rap.art.2427, alineat 1, nr.2, C.c.)



Costul istoric la începutul anului este alcătuit astfel:

Descriere costuri	Cost istoric	Fond amortizare	Reevaluări	Deprecieri	Valoare netă
Instalare și dezvoltare	801.534	800.758			776
Drepturi brevete industriale	18.100	7.300			10.800
Concesii, licențe, mărci	127.296	94.203			33.093
Înființare	1.028.453	828.289			200.164
Imobilizări în curs și avansuri	27.460				27.460
Altele	4.102.923	3.636.281			466.642
	6.105.766	5.366.831			738.935

II. Imobilizări necorporale

Sold la 31.12.2015

13.057.857

Sold la 31.12.2014

13.442.964

Modificări

(385.107)

Terenuri și construcții

(Rap. art.2427, alineat 1, nr. 2, C.c.)

Descriere	Suma
Cost istoric	5.946.615
Ajustare inflație	6.628.440
Majorare economică	

00000468



Amortizare exerciții anterioare	(2.420.897)	
Depreciere exerciții anterioare	(868.569)	
Sold la 31.12.2014	9.285.589	din care terenuri 3.191.828
Achiziție an fiscal	3.962	
Ajustare inflație		
Majorare economică an fiscal		
Depreciere an fiscal		
Cesiiuni an fiscal		
Transferuri de bani pozitive (reclasificare)		
Transferuri de bani negative (reclasificare)		
Dobânzi capitalizate în anul fiscal		
Amortizări an fiscal	(255.500)	
Sold la 31.12.2015	9.034.051	din care terenuri 3.191.828

PLUS OANI
TRADUCĂTOR
IMBART
nr. 12

Evaluările de *impairment* au interesat și imobilele din Frosinone, din Carvico (BG) și din Monza fără evidențierea necesității de depreciere.

În urma estimării din partea consultantului tehnic independent, la momentul redactării bilanțului la 31.12.2014, s-a procedat, pentru aceste imobile, la verificarea cotei parte de cost puse pe regiunile proprietate a acestora. În special, valoarea atribuită regiunilor acelor imobile a rezultat în măsura de 30% din costul imobilului industrial din Frosinone și 20% din costul imobilului comercial din Monza.

CONTABILITATE
ORIGINALUL

Instalații și utilaje

(rap.art.2427, alineat 1, nr. 2, C.p.)

Descriere	Suma
Cost istoric	732.643
Ajustare inflație	
Majorare economică	
Amortizare exerciții anterioare	(361.499)
Depreciere exerciții anterioare	
Sold la 31.12.2014	371.144
Achiziție an fiscal	30.962
Ajustare inflație	
Majorare economică an fiscal	
Depreciere an fiscal	
Cesiiuni an fiscal	
Transferuri de bani pozitive (reclasificare)	
Transferuri de bani negative (reclasificare)	
Dobânzi capitalizate în anul fiscal	
Amortizări an fiscal	(49.159)
Sold la 31.12.2015	352.947

Alte bunuri

(rap.art.2427, alineat 1, nr.2, C.c.)

Descriere	Suma
Cost istoric	14.396.301
Ajustare inflație	
Majorare economică	
Amortizare exerciții anterioare	(10.610.070)

00000459



Depreciere exerciții anterioare	
Sold la 31.12.2014	3.786.231
Achiziție an fiscal	1.087.034
Ajustare inflație	
Majorare economică an fiscal	
Depreciere an fiscal	
Cesiuni an fiscal	(50.569)
Transferuri de bani pozitive (storno fond amortizare)	44.594
Transferuri de bani negative (reclasificare)	9.422
Dobânzi capitalizate în anul fiscal	
Alte modificări	1
Amortizări an fiscal	(1.415.713)
Sold la 31.12.2015	3.461.000

Achizițiile din anul fiscal privesc achizițiile de vehicule noi și dotările solicitate de necesitățile suplimentare ale șantierelor, mai ales cele de *start-up*, plus creșterile pentru răscumpărarea autovehiculelor achiziționate prin contracte de leasing.

Imobilizări în curs și avansuri (rap.art.2427, alineat 1, nr.2, C.c.)

Descriere	Suma
Sold la 31.12.2014	209.859
Cesiuni an fiscal	
Transferuri de bani pozitive (reclasificare)	
Transferuri de bani negative (reclasificare)	
Dobânzi capitalizate în anul fiscal	
Alte modificări	
Sold la 31.12.2015	209.859

Creșterile verificate s-au referit în principal la achiziționarea parcului auto pentru gestionarea activității de igienă urbană în Municipality Cernusco sul Naviglio, ce face obiectul contractului de antrepriză în curs cu CEM și care va începe în anul fiscal 2016.

Total ajustări imobilizări corporale la finalul anului fiscal (ref.rap. 2427, alineat 1, nr.2, C.c.)

În temeiul art.10 din legea nr. 72/1983 se enumeră următoarele imobilizări corporale înscrise în bilanțul societății la 31.12.2015 pe care s-au efectuat în trecut ajustări la inflație și derogări de la criteriile de evaluare din Codul civil. Așa cum deja s-a evidențiat în premisele acestei note suplimentare, imobilizările corporale au fost ajustate în baza legilor (speciale, generale sau sectoriale) și nu s-a trecut la ajustări discreționale sau voite, găsind ajustările efectuate limita maximă în valoarea de utilizare, obiectiv dererminată, a imobilizării însăși din partea experților independenți.

Descriere	Reevaluare legală	Reevaluare economică	Total reevaluări
Terenuri și clădiri	6.628.440		6.628.440
	6.628.440		6.628.440

III.Imobilizări financiare

Sold la 31.12.2015	Sold la 31.12.2014	Modificări
105.874	371.926	(266.052)



00000470

Participații

Descriere	31.12.2014	Creștere	Descrștere	31.12.2015
Societăți controlate		135.779	132.424	3.355
Societăți afiliate	33.242	750.716	758.356	25.602
Alte societăți	5.500	52.917	5.500	52.917
	38.742	939.412	896.280	81.874

Se furnizează următoarele informații privind participațiile deținute direct sau indirect pentru societățile controlate, afiliate și *joint venture* (art.2427, alineat 1, nr.5, C.c.).

În ceea ce privește participațiile la societăți controlate, creșterile și descresșterile se referă la societatea deținută "Brianza Parcheggi SRL", care a pierdut integral propriul capital social la data bilanțului pentru pierderile înregistrate și a căror valoare a fost aliniată fracției corespondente a patrimoniului net.

Cu privire la societatea controlată "Sangalli Protezioni Ambientali srl în lichidare" se specifică faptul că în data de 29.01.2016, Adunarea asociaților a decis aprobarea bilanțului final de lichidare la 31.12.2015 și la data de 17.03.2016 societatea a fost radiată din Registrul comerțului.

Valoarea participațiilor în societățile afiliate și *joint venture* a fost adecvată fracției corespondente a patrimoniului net deținut la 31.12.2015, fiind considerate durabile pierderile de valoare evidențiate. De asemenea, au fost acumulate în Fondul de riscuri și obligații pierderile ulterioare estimate.

În special, se semnalează că societatea deținută "Selpower srl", în cadrul adunării din 20.05.2016, nu a aprobat bilanțul aferent anului fiscal. Astfel, momentul nefavorabil de pe piață exprimat de un nivel al prețurilor pentru materiile de recuperat nesatisfăcătoare l-a determinat pe Administrator să acționeze, în perspectivă, pe planuri de acțiune diferite și complementare.

Implementarea procesului de optimizare și eficientizare a activității, cu previziunea unor investiții importante, continuă împreună cu dezvoltarea comercială, pentru a dobândi clienți noi și pentru negociere de contracte în vederea îmbunătățirii marjei. În plus, continuă, în paralel, contactele cu *partner* industriali în scopul de a consolida patrimoniul societății și pentru a diversifica activitățile societății primind și dezvoltând noi profesioniști.

În acest context, și pentru a permite Administratorului unic de a finaliza negocierile actuale, Adunarea asociaților a permis prelungirea cu câteva luni a aprobării bilanțului, cu înțelegerea de a obține oricum, la acea dată, și o estimare reactualizată a angajamentelor societății în legătură cu posibilele decizii de întreprins.

În scopul de a le permite asociaților, în orice caz, să înregistreze în propriile bilanțuri rezultatele societății deținute, Administratorul unic a furnizat estimarea rezultatelor anului fiscal 2015 care, în urma deprecierei integrale a înființării, prezintă o pierdere de 4,0 milioane de euro. De asemenea, a fost ilustrat devizul conturilor societății "Selpower srl" pentru anul 2016 într-o situație de continuitate a administrării, adică fără investițiile sau beneficiile prevăzute sau scontate, care evidențiază o pierdere ulterioară de 1,6 milioane de euro.

În baza informațiilor obținute, aplicându-se în mod riguros principiul prudenței în expunerea datelor bilanțului, s-a reținut asumarea integrală atât a pierderilor estimate pentru 2015, cât și cele prevăzute pentru 2016, desigur, prin cota de competență.

Astfel, participarea la societatea afiliată / *joint venture* "Selpower srl" a fost depreciată complet, creditul financiar prezent a fost complet rectificat și s-a dispus, pentru diferență, acumularea unei sume în fondul riscuri și obligații.

Suma care, în general, influența contul de profit și pierderi a societății Impresa Sangalli Giancarlo C srl pentru rezultatele societății deținute "Selpower srl" a fost deci de 2,8 milioane de euro.

Cu referire la informațiile privind imobilizările financiare prevăzute de art.2427-bis, alineat 1, nr.2 din codul civil, se semnalează că în bilanț nu sunt înscrise imobilizări financiare pentru o valoare mai mare decât a lor *fair value*.

Societăți controlate



Denumire	Oraș sau stat străin	Capital social	Patrimoniul net	Profit / Pierdere	% Posesie	Cotă deținută în euro	Valoare bilanț	Rezerve de profit / bilanț	Fair value
Brianza Parcheggi SRL	Monza	30.000	3.355	(83.239)	100	30.000	3.355		3.355
Sangalli Protezioni Ambientali SRL în lichidare	Milano	100.000	22.967	126.447	92,96	92.960			

CONFORM CU ORIGINALUL

IANA 2005

Societăți afiliate și joint venture

Denumire	Oraș sau stat străin	Capital social	Patrimoniul net	Profit / Pierdere	% Posesie	Cotă deținută în euro	Valoare bilanț	Rezerve de profit / bilanț	Fair value
S.E.L. spa în lichidare	Milano	136.170	23.559	(15.602)	22,28	30.339			
Selpower srl	Monza	10.000	n/a	n/a	50	5.000			
S.E.P. srl	Monza	41.400	37.299	(4.101)	33	13.662	12.309		12.309
M.A.C. srl	Vertemate con Minoprio	96.900	55.389	(13.985)	24	23.256	13.293		13.293

Toate datele privind societățile controlate / afiliate, cu excepția celor indicate mai sus pentru societatea afiliată / joint venture Selpower srl, se referă la bilanțul încheiat la data de 31.12.2015, aprobate de respectivele adunări ale asociaților.

Alte societăți

Denumire	Oraș sau stat străin	Capital social	Patrimoniul net	Profit / Pierdere	% Posesie	Cotă deținută în euro	Valoare bilanț	Rezerve de profit / bilanț	Fair value
Consortiul Greenup scarl	Milano	23.334	304.453	1.767	12,50%	2.917	52.917		52.917
							52.917		

Este vorba despre achiziționarea în 13.10.2015 a cotei din Consortiul Greenup s.c.a.r.l. cu sediul în Milano, Piazza Velasca, investiție strategică pentru societate în scopul dezvoltării potențialului de business chiar și în străinătate.

Modificările intervenite corespund următoarelor:

SOCIETATEA COMERCIALĂ
ACTIV-
SALUBRITATE
S.A.
BUCUREȘTI-ROMÂNIA

a) Majorări

Majorări	Achiziții / Finanțări în contul capitalului	Ajustări	Suma
Societăți controlate	135.779		135.779
Societăți afiliate	750.000	716	750.716
Alte societăți	52.917		52.917
	938.696	716	939.412

Modificările la "Societăți controlate" se referă exclusiv la societatea deținută "Brianza Parcheggi SRL" și este legată de vărsămintele efectuate în contul capitalului pentru acoperirea pierderilor.

Creșterea evidențiată la "Societăți afiliate" este distribuită astfel:

-Selpower srl 750.000 euro
-S.e.p. srl 716 euro

Investiția în Selpower srl urmează după vărsămintele efectuate în timpul anului fiscal pentru acoperirea pierderilor.

Modificările înregistrate la "Alte societăți" privește exclusiv "Consortio Greenup s.c.a.r.l."



115 OAN
UCĂTOR
MBA I.
Nr. 12

b) Descreșteri

Descreșteri	Cesiuni	Deprecieri	Suma
Societăți controlate		224.964	224.964
Societăți afiliate		1.483.357	1.483.357
Alte societăți	5.500		5.500
	5.500	1.708.321	1.713.821

Reducerea de la "Societăți controlate" privește societatea deținută "Brianza Parcheggi srl" în sumă de 132.424 și este legată de asumarea pierderii durabile de valoare înregistrată și pentru Sangalli Protezioni Ambientali în lichidare pentru suma de 92.540 euro și este legată de deprecierea totală a participației pentru închiderea lichidării.

Modificarea de la "Societăți afiliate / joint venture" este distribuită astfel:

-Selpower srl 1.480.000 euro
-M.A.C. srl 3.357 euro

În ceea ce privește societatea M.A.C. srl este vorba despre evidențierea pierderii din anul fiscal, considerată de efect durabil. Cu privire la Selpower srl s-a efectuat, în baza estimării pierderilor înregistrate, deprecierea completă a participației și la acumularea cotei parte din pierderea presupusă pentru anul fiscal 2016.

Modificarea din "Alte societăți" privește retragerea ce a avut loc în timpul anului din "Consortio Pesaro Basket", cu sediul în Pesaro.

Toate participațiile la societăți controlate, afiliate și joint venture, inițial înscrise în costul de achiziție sau de subscriere, au constituit obiectul deprecierei în timpul anului fiscal, aliniindu-le la fracțiile corespunzătoare de patrimoniu net deținute la data de 31.12.2015, dat fiind că pierderile înregistrate au fost considerate de natură permanentă.

Societatea deținută "S.E.P. srl" a constituit obiectul unei "restaurări de valoare" ulterioare.

Printre "Fonduri riscuri și obligații" a fost efectuată o acumulare corespunzătoare care ține cont de pierderea economică ulterioară estimată pentru anul fiscal 2016 al societății deținute "Selpower srl", determinată în baza bilanțului anterior redactat de organul administrativ al societății deținute.

Participațiile înscrise în immobilizări reprezintă o investiție durabilă și strategică din partea societății.

Nici o participație imobilizată nu a suferit modificări de destinație.

În fine, asupra nici unei participații imobilizate nu există restricții privind disponibilitatea din partea societății participante, nici nu există drepturi de opțiune sau alte privilegii. În plus, nici o societate deținută nu a decis în timpul anului fiscal majorări de capital cu plată sau gratuite.

Creanțe

Descriere	31.12.2014	Creștere	Descreștere	31.12.2015	Din care cu privire	la	Fair value

00000473



					operațiunile cu obligație de retrocedare	
Societăți controlate	5.779			5.779		
Societăți afiliate	327.405	1.361.595	1.665.000	24.000		24.000
	333.184	1.361.595	1.670.779	24.000		24.000

Creanțele către "societăți controlate" interesau "Brianza Parcheggi SRL" și s-a renunțat la acestea în timpul anului.

Restul de creanțe către "societăți afiliate" se referă exclusiv la cele pretinse de la "MAC SRL", în timp ce acelea față de "Selpower SRL", așa cum s-a arătat mai sus, au constituit obiectul deprecierii integrale.

Repartizarea creanțelor pe zonă geografică este detaliată în tabelul de mai jos (art.2427, alineat 1, nr.6, C.c.)

Creanțe pe zonă geografică	Față de societăți controlate	Față de societăți afiliate	Față de societăți principale	Față de alții	Total
Italia		24.000			24.000
Total		24.000			24.000

C)Active circulante

I.Stocuri

Sold la 31.12.2015
17.879

Sold la 31.12.2014
8.479

Modificări
9.400



Este vorba despre materiale de consum de sumă ne semnificativă

II. Creanțe

Sold la 31.12.2015
38.982.154

Sold la 31.12.2014
42.066.946

Modificări
(3.084.792)

Soldul este repartizat astfel după scadențe (art.2427, alineat 1, nr.6, C.c.).

Descriere	Până în 12 luni	Peste 12 luni	Peste 5 ani	Total	Din care cu privire la operațiuni cu obligația de retrocedare și la termen
Către clienți	34.691.345			34.691.345	
Către societăți controlate	5.788			5.788	
Către societăți afiliate	49.326			49.326	
Pentru credite fiscale	1.467.895	726.764		2.194.659	
Pentru impozite anticipate	1.365.709			1.365.709	
Către alții	675.327			675.327	
	38.255.390	726.764		38.982.154	

Suma creanțelor "Către clienți" rezultă în principal față de Municipality și privește contractele de antrepriză în curs. Creanțele "Către societăți controlate" sunt exclusiv față de "Brianza Parcheggi srl" și rezultă din prestări servicii de natura exploatare și administrării efectuate de personalul societăților mamă.



00000474

Creanțele "Către societăți afiliate / joint venture" sunt exclusiv față de "Selpower srl" și sunt de natură comercială.
"Creditele fiscale" sunt alcătuite astfel:

Descriere	Suma
Credite fiscale	163.277
Fisc, rambursare TVA auto anul 2007	21.673
Fisc, rambursare IRES (Impozit local asupra producției) din IRAP (impozit pe venit) anii 2007-2011	726.764
Fisc, IRAP	171.276
Fisc, rambursare TVA	1.111.669
	2.194.659

Majorarea creanței "Fisc, TVA de recuperat" rezultă după modificarea art.17-ter din DPR 633/72 introdus de legea 190/2014 în vigoare de la 01.01.2015 și cunoscut ca și "split payment".

"Impozitele anticipate", egale cu suma de 1.365.709 euro, se referă la diferențele temporare deductibile pentru descrierea cărora se face trimitere la paragraful aferent în ultima parte a acestei note suplimentare.

Creanțele "Față de alții" sunt reprezentate astfel:

Descriere	Suma
Creanțe față de angajați	49.699
Furnizori avansuri	14.468
Creanță INAIL (Institutul național de asigurări împotriva accidentelor de muncă)	105.428
Depozite garanții	158.123
Creanțe către societăți de leasing	233.908
Creanțe asigurări	13.858
Alte creanțe	99.858
	675.327

Adecvarea valorii nominale a creanțelor la valoarea realizată prezumată a fost obținută prin fondul corespunzător de depreciere creanțe care a suferit, în timpul anului fiscal, următoarele mișcări:

Descriere	Fond depreciere conform art.2426 Cod civil	Total
Sold la 31.12.2014	1.079.594	1.079.594
Utilizare în anul fiscal	194.494	194.494
Provizioane an fiscal	176.335	176.335
Sold la 31.12.2015	1.061.435	1.061.435

Repartizarea creanțelor la data de 31.12.2015 după zona geografică este indicată în tabelul următor (art.2427, alineat 1, nr.6. C.c.).

Creanțe pe zonă geografică	Față de clienți	Față de societăți controlate	Față de societăți afiliate	Față de societăți principale	Față de alții	Total
Italia	34.691.345	5.788	49.326		675.327	35.421.786
Total	34.691.345	5.788	49.326		675.327	35.421.786

IV. Lichidități

Sold la 31.12.2015	Sold la 31.12.2014	Modificări
7.960.674	3.722.934	4.237.740

Descriere	31.12.2015	31.12.2014

00000475



RUCONANA
TRADUCERE
LIMBA
ITALIANA



Depozite bancare și poștale	7.956.726	3.713.578
Bani și alte valori în casă	3.948	9.356
	7.960.674	3.722.934

Soldul reprezintă lichiditățile la data încheierii anului fiscal.

D) Cheltuieli înregistrate în avans și venituri angajate

Sold la 31.12.2015	Sold la 31.12.2014	Modificări
2.502.699	2.494.035	8.664



Măsoară venituri și obligații a căror sumă este anticipată sau amânată față de manifestarea prin numere și / sau documente; rezultă deci de la data plății sau încasării veniturilor și obligațiilor aferente și sunt comune în cazul a doi sau mulți ani fiscali și pot fi repartizate în timp.

Există astfel venituri angajate active cu durată mai mare de 5 ani în sumă de 2.059.

Alcătuirea rubricii este detaliată astfel (art.2427, alineat 1, nr.7, C.c.).

Descriere	Suma
Venituri angajate anuale:	
Comisioane din fideiusiuni	28.032
Timbre mijloace auto și autoturisme	16.998
Cheltuieli înregistrare contracte și impozite registru	76.007
Contracte de leasing și de închiriere	293.439
Cheltuieli mentenanță și asistență	3.928
Cheltuieli judiciare	158.850
Închirieri imobiliare pasive	7.415
Cheltuieli telefon	910
Cheltuieli publicitate	522
Asigurări	77.570
Abonamente și cote asocieri	3.337
Materiale de consum	510.008
Cheltuieli comisioane asupra finanțărilor	6.298
Altele, în sumă nesemnificativă	22.422
Venituri angajate în avans pe mai mulți ani privind costurile legate de durata antreprizelor singulare:	1.296.963
	2.502.699

Pasive

A) Patrimoniul net

(Rap. art.2427, alineat 1, nr.4,7 și 7-bis, C.c.)

Sold la 31.12.2015	Sold la 31.12.2014	Modificări
17.581.198	18.401.817	(820.619)

Descriere	31.12.2014	Creșteri	Descreșteri	31.12.2015
Capital	2.000.000			2.000.000
Rezerve de ajustare	8.317.498			8.317.498
Rezervă legală	343.223	56.777		400.000
Alte rezerve				
Rezervă extraordinară sau facultativă	50.238			50.238

00000476



Vărsăminte în contul capitalului	2.276.173			2.276.173
Diferență din rotunjirea la unitatea Euro			1	(1)
Profit (pierderi) reportat	3.822.773	1.535.135		5.357.908
Profit (pierderi) din anul fiscal	1.591.912	(820.618)	1.591.912	(820.618)
Total	18.401.817	771.294	1.591.913	17.581.198

În tabelul de mai jos sunt detaliate mișcările din patrimoniul net

Descriere	31.12.2014	Distribuire e dividende	Alte destinații	Creșter i	Descreșter i	Reclasificări	31.12.2015
Capital	2.000.000						2.000.000
Rezervă ajustare	8.317.498						8.317.498
Rezervă legală	343.223			56.777			400.000
Alte rezerve							
Rezervă extraordinar ă	50.238						50.238
Vărsăminte în contul capitalului	2.276.173						2.276.173
Diferite alte rezerve					(1)		(1)
Profit (pierderi) reportat	3.822.773			1.535. 135			5.357.908
Profit (pierderi) din anul fiscal	1.591.912				(820.618)	(1.591.912)	(820.618)
Total	18.401.81 7			1.591. 912	(820.619)	(1.591.912)	17.581.19 8

CONFORM CU
ORIGINALUL

RUB OANA
TRADUC
LIMB
ITALIEN

Capitalul social este alcătuit astfel (art.2427, alineat 1, nr.17 și 18, C.c.)

Acțiuni / părți sociale	Nr.	Valoare nominală în euro
Părți sociale	1	1.800.000
Părți sociale	1	200.000
Total	2	2.000.000

Pozițiile din patrimoniul net sunt diferențiate conform originii, posibilității de utilizare, caracterul de distribuire și utilizarea efectuată în cele 3 exerciții fiscale anterioare (art.2427, alineat 1, nr.7-bis, C.c.)

Natură / Descriere	Suma	Posibilitate utilizare (*)	Cotă disponibilă	Utilizări ef. în cele 3 exerciții anterioare pentru acop. pierderi	Utilizări ef. în cele 3 exerciții anterioare pentru alte motive
Capital	2.000.000	B			

00000477



Rezerve din ajustare	8.317.498	A, B	8.317.498		
Rezervă legală	400.000	B			
Alte rezerve	2.326.410	A, B, C	2.326.411		
Profit (pierderi) reportate	5.357.908	A, B, C	5.357.908	815.454	
Total			16.001.817	815.454	
Cotă de nedistribuit			6.147.903		
Rest cote de distribuit			9.853.914		

(*)A: pentru majorare capital; B: pentru acoperire pierderi; C: opentru distribuire către asociați

Cota ce nu se distribuie din pozițiile patrimoniului net corespund rezervei de ajustare conform Legii 342/2000, integral reconstituită la data adunărilor pentru aprobarea bilanțului la 31.12.2005, la 31.12.2006 și la 31.12.2007 și, parțial, rezervei de ajustare conform Legii 2/2009.

Aceasta din urmă rezultă astfel eliberată în sumă de 2.169.594 euro, la data de 31.12.2013, prin efectul cesionării mobilului reevaluat din Milano, Piazza Gambara.

În conformitate cu dispozițiile din principiul contabil nr.28 din Patrimoniul net, se furnizează următoarele informații complementare față de alcătuirea rubricii Rezerve de ajustare:

Rezerve	Ajustări la inflație
Rezervă ajustare conform legii nr. 342/2000	1.426.020
Rezervă ajustare conform legii nr. 2/2009 (cu obligații)	4.721.884
Rezervă ajustare conform legii nr. 2/2009 (libere)	2.169.594
	8.317.498

Rezervele care în cazul distribuirii concurează la formarea venitului impozabil al societății, indiferent de perioada de formare, sunt următoarele:

Rezerve	Valoare
Rezervă ajustare conform legii nr. 2/2009 (cu obligații)	4.721.884
	4.721.884

Rezervele care în cazul distribuirii nu contribuie la formarea venitului impozabil al asociaților, indiferent de perioada de formare, sunt:

Rezerve	Valoare
Rezervă societate individuală	50.238
Rezervă asociați în contul capitalului	2.276.173
	2.326.411

B) Fonduri pentru riscuri și obligații
(Rap.art.2427, alineat 1, nr.4, C.c.)

Sold la 31.12.2015	Sold la 31.12.2014	Modificări
2.966.914	1.284.849	1.682.065

Descriere	31.12.2014	Creșteri	Descreșteri	Alte modificări	31.12.2015
Pentru impozite, chiar și amânate	304.071	26.282	84.932		245.421
Altele	980.778	1.868.659	127.944		2.721.493
	1.284.849	1.894.941	212.876		2.966.914

Printre fondurile "Pentru impozite, chiar și amânate" sunt înscrise restul pasivelor din verificarea fiscală în așteptarea



00000478

definitivării pentru suma de 30.131 9 euro și impozitele amânate în sumă de 215.289 euro pentru descrierea cărora se face trimitere la paragraful aferent din prezenta notă suplimentară.

Rubrica "Alte fonduri", în sumă de 2.721.493 euro, include provizioane multiple, de tipuri diferite: litigii de muncă, litigii apărute în cadrul contractelor în desfășurare, posibile proceduri penale față de persoane fizice, acoperirea pierderilor societăților deținute.

În special, provizioanele legate de societățile deținute privesc societatea afiliată / *joint venture* "Selpower srl" și au fost determinate în funcție de pierderile estimate pentru anul fiscal 2016, în baza bilanțului cu previziuni redactat de organul de administrație al societății deținute și ținând cont de asemenea de cota de participare la capitalul social al societății deținute.

C) Indemnizație desfacere contract de muncă subordonată
(Rap. art.2427, alineat 1, nr.4, C.c.)

Sold la 31.12.2015 1.424.958	Sold la 31.12.2014 1.523.806	Modificări (98.848)
---------------------------------	---------------------------------	------------------------



RUS O.A.
TRADUCA
LIMB
Aut. Nr.

Modificarea este alcătuită astfel:

Modificări	31.12.2014	Creșteri	Descreșteri	Alte modificări	31.12.2015
Indemnizație desfacere contract, mișcări în perioadă	1.523.806	1.954.056	2.052.904		1.424.958

Fondul de provizioane reprezintă datoria efectivă a societății la data bilanțului față de angajați, fără a include avansurile achitate.

În special, fondul corespunde totalului indemnizațiilor singulare acumulate până la data de 31.12.2006 în favoarea angajaților la data închiderii bilanțului, fără a include avansurile acordate, și este egal cu suma care ar fi trebuit plătită anagajaților la data încetării contractului de muncă la acea dată.

Fondul nu include indemnizațiile acumulate începând cu 01.01.2007, destinate fondurilor de pensii complementare conform D.Lgs. nr. 252 / 05.12.2005, pentru angajați care au formalizat acea opțiune.

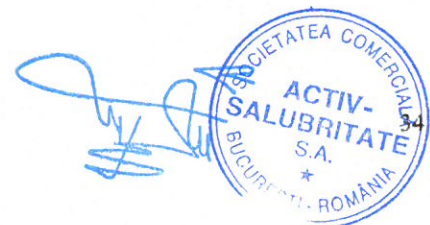
D) Datorii

(rap.art.2427, alineat 1, nr.4, C.c.)

Sold la 31.12.2015 40.901.552	Sold la 31.12.2014 41.127.552	Modificări (226.000)
----------------------------------	----------------------------------	-------------------------

Datoriile sunt evaluate la valoarea lor nominală și scadența exercițiilor este împărțită astfel (art.2427, alineat 1, nr.6, C.c.).

Descriere	În 12 luni	Peste 12 luni	Peste 5 ani	Total	Din care cu referire la operațiuni cu obligație de retrocedare la termen	Din care, cu ipoteci	Din care, cu poprire	Din care, cu privilegii
Datorii către bănci	13.128.004	3.632.628		16.760.632		1.582.500		
Datorii către alți finanțatori		1.066.142		1.066.142				
Aconturi	1.828			1.828				
Datorii către	12.818.786			12.816.78				



00000479

furnizori			6				
Datorii către companii controlate	30.967		30.967				
Datorii către companii asociate	445.533		445.533				
Datorii pentru taxe	1.939.310	79.488	2.018.798				
Datorii către institute de asigurări sociale	2.54.652		2.524.652				
Alte datorii	5.234.214		5.234.214				
	36.123.294	4.778.258	40.901.552		1.562.500		



ANIELA
TORIZAT
LA
15

"Datoriile către bănci" la 31.12.2015 sunt reprezentate de conturi avansuri și factoring credite, de 6 împrumuturi chirografare, din care 5 contracte în cursul anului, respectiv acordate de Intesa San Paolo (3), de Banco Popolare di Sondrio (1), scadențe 2016, 2017, 2019 și 2010, plus un credit ipotecar de la Mediocredito Italiano S.p.A., pentru un capital de 2.500.000 euro, cu durata până la 30.09.2019.

În special, restul creditului contractat cu Mediocredito Italiano S.p.A., în sumă de 1.562.500, este asistat de o garanție reală asupra imobilelor situate în Municipality Frosinone, obiect al achiziției împreună cu ramura de societate producție de la cedentul "Sari S.p.A. în administrare extraordinară".

"Datoriile către alți finanțatori" adună finanțarea nepurtătoare de dobândă efectuată la acea dată de fostul asociat Sangalli Giancarlo, scadența acesteia fiind actualmente stabilită pentru 31.12.2018.

Rubrica "Aconturi" include avansurile primite de la clienți.

"Datoriile către furnizori" sunt înscrise ca suma netă a reducerilor comerciale; reducerile de casă sunt în schimb evidențiate la momentul plății. Valoarea nominală a acestor datorii a fost rectificată, cu ocazia retururilor sau rectificărilor de factură, în măsură corespunzătoare sumei definite cu partea contractantă opusă.

"Datoriile către societățile controlate" sunt detaliate astfel:

Descriere	Sumă
Brianza Parcheggi srl	
Datorie pentru transfer pierdere consolidat fiscal 2014 – 2015	30.967
	30.967

"Datoriile către societăți afiliate / joint venture" au caracter comercial și sunt toate față de "Selpower SRL".

"Datoriile către fisc" rezultă a fi alcătuite din:

Descriere	Suma
Fisc, IRES	102.394
Fisc, TVA cu data exigibilă amânată	105.760
Fisc, rețineri din venituri din muncă subordonată	1.451.284
Fisc, rețineri din venituri din muncă independentă	34.195
Fisc, rețineri din remunerații administratori și colaboratori	35.393
Fisc, datorii obiectul definiției conform art.5-bis D.Lgs. 218/97	287.964
Fisc, impozit reținut la sursă din indemnizația pentru desfacere contract (Tfr)	1.808
	22.018.798



00000480

"Datoriile către alții" la 31.12.2015 rezultă a fi alcătuite astfel:

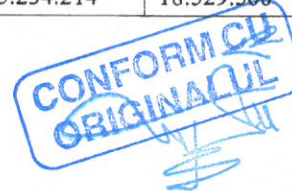
Descriere	Suma
Datorii către angajați	4.374.045
Datorii către Administratori și colaboratori	483.200
Datorii către Instituții financiare, societăți de asigurări pentru angajați	201.761
Datorii către sindicate	34.150
Alte datorii	141.058
	5.234.214

Repartizarea Datoriilor la 31.12.2015 după zonă geografică este indicată în tabelul de mai jos (art.2427, alineat 1, nr.6, C.c.).

Datorii pe zonă geografică	Către furnizori	Către societăți controlate	Către societăți afiliate	Către societăți principale	Către alții	Total
Italia	12.818.786	30.967	445.533		5.234.214	18.529.500
Total	12.818.786	30.967	445.533		5.234.214	18.529.500

E) Conturi de regularizare

Sold la 31.12.2015	Sold la 31.12.2014	Modificări
491.031	508.195	(17.164)



Reprezintă părțile de legătură a anului fiscal calculate cu criteriul de competență temporală.

Nu există, la data de 31.12.2015, conturi de regularizare cu o durată mai mare de cinci ani.

Rubrica este detaliată mai jos (art.2427, alineat 1, nr.7, C.c.).

Descriere	Suma
Cheltuieli înregistrate în avans pasive :	
Dobânzi pasive din finanțări	13.596
Contracte de leasing	280.639
Venituri angajate pasive anuale :	
Rambursare obligații siguranță	750
Note de credit asupra chiriei	22.900
Rambursare înregistrare contract de închiriere active	109
Venituri angajate pasive pe mai mulți ani :	
Reșalonare costuri contracte antrepriză Pioltello, Puglia și Latina	173.037
	491.031

CONTURI ÎN AFARA BILANȚULUI

(rap.art.2427, alineat 1, nr.9, C.c.)

Descriere	31.12.2015	31.12.2014	Modificări
Riscuri asumate de societate	2.705.296		2.705.296
Alte conturi în afara bilanțului	35.366.138	29.264.302	6.101.836
	38.071.434	29.264.302	8.807.132

Printre riscurile asumate de societate, în sumă de 3.582.662 euro, se încadrează și scrisoarea de *patronage* în favoarea societății afiliate "Selpower srl" în sumă de 2.209.124 euro, fideiusiunea eliberată în favoarea unui Organism al Sultanatului

00000481



Oman în sumă de 496.172 euro, în interesul "Consortio Greenup s.c.a.r.l." constituit pentru dezvoltarea de piețe noi în afara Europei.

Printre alte conturi în afara bilanțului, se află și suma totală a fideiusiunilor eliberate de terți (bănci / asigurări), în interesul nostru, ca garanție a Organismelor Publice în legătură cu desfășurarea activității societății. Cele în sumă mai semnificativă sunt față de:

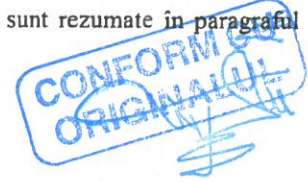
-Municipalitatea Monza 6.397.942 euro
-Consortiul ATO Puglia 4.513.596

În fine, se semnalează faptul că Societatea are în desfășurare contracte de leasing așa cum sunt rezumate în paragraful corespunzător.

Contul de profit și pierderi

A) Valoarea producției

Sold la 31.12.2015 Sold la 31.12.2014 Modificări
86.008.260 87.042.134 (1.033.874)



Descriere	31.12.2015	31.12.2014	Modificări
Încasări vânzări și servicii	84.329.746	85.157.197	(827.451)
Alte încasări și venituri	1.678.514	1.884.937	(206.423)
	86.008.260	87.042.134	(1.033.874)

"Veniturile pentru vânzări și prestări servicii" se referă, în principal, la chiriile periodice recunoscute de Municipalități pentru servicii de igienă urbană, în timp ce "Alte încasări și venituri" se referă la veniturile din vânzarea materialelor de consum, rambursări costuri interne de regularizare pentru comenzi gestionate în ATI și venituri extraordinare.

Venituri pe categorii de activitate

(rap.art.2427, alineat 1, nr.10, C.c.)

Categoria	31.12.2015	31.12.2014	Modificări
Prestări servicii	84.329.746	85.157.197	(827.451)
Închirieri active		124.806	(124.806)
	84.329.746	85.282.003	(952.257)

B) Costuri ale producției

Sold la 31.12.2015 Sold la 31.12.2014 Modificări
82.381.708 82.389.783 (8.075)

Descriere	31.12.2015	31.12.2014	Modificări
Materii prime, materiale și mărfuri	1.937.932	1.996.422	(58.490)
Servicii	20.100.350	20.190.109	(89.759)
Beneficii din bunurile terților	4.781.648	5.243.860	(462.212)
Salarii și remunerații	32.204.416	31.094.937	1.109.479
Obligații sociale	10.259.054	10.098.301	160.753
Indemnizații desfacere contract de muncă	1.954.056	1.888.879	65.177
Alte costuri cu personalul	307.933	165.209	142.724
Amortizări imobilizări necorporale	263.663	274.765	(11.102)
Amortizări imobilizări corporale	1.720.372	1.831.325	(110.953)
Alte deprecieri ale imobilizărilor		868.569	(868.569)
Deprecieri creanțe active circulante	176.335	183.523	(7.188)
Modificări stocuri materii prime	(9.400)	2.512	(11.912)
Provizioane pentru riscuri	888.370	349.274	539.096
Diferite obligații de gestiune	7.796.979	8.202.098	(405.119)

00000482



	82.381.708	82.389.783	(8.075)
--	------------	------------	---------

Costuri pentru servicii

În urmă, se indică în detaliu principalele costuri:

-servicii industriale	5.204.744 euro
-cheltuieli pentru mijloace auto și autoturisme	4.358.14 euro
-servicii eliminare deșeuri	3.404.373 euro
-chirii asistență și mentenanță conform contractelor	1.201.286 euro
-transporturi	1.055.018 euro



Costuri pentru a beneficia de bunuri ale terților

Această rubrică sintetizează următoarele:

-chirii	698.756 euro
-închirieri	920.895 euro
-rate leasing financiar mobilier	3.122.386 euro
-rate leasing financiar imobiliar	39.610 euro

RUBRICA
TRADUCERE
DIN
LIMBA
ITALIANA
AUT. Nr. 12

Costuri cu personalul

Rubrica privește totalitatea cheltuielilor cu personalul angajat, inclusiv îmbunătățirile de merit, acordarea de treaptă, creșteri pentru costul vieții, cost concedii de odihnă neefectuate și provizioane conform legii și contracte colective.

Amortizare imobilizări necorporale

În ceea ce privește amortizările, se specifică faptul că acestea au fost calculate în baza duratei vieții utile a patrimoniului și utilizării acestuia în faza de producție.

Provizioane pentru riscuri

Provizioanele efectuate privesc acțiunile în instanță și litigiile în cazul contractelor de antrepriză, precum și litigiile de muncă.

Diferite obligații de gestiune

În continuare sunt indicate cele principale:

-carburant	5.710.525 euro
-pneuri și piese de schimb	723.660 euro
-îmbrăcăminte și încălțăminte pentru angajați	302.823 euro
-costuri daune suferite de rambursat	228.577 euro

C) Profit și obligații financiare

Sold la 31.12.2015 (236.271)	Sold la 31.12.2014 (378.641)	Modificări 142.370
---------------------------------	---------------------------------	-----------------------

Profit

Descriere	31.12.2015	31.12.2014	Modificări
Profit diferit față de cel anterior	42.784	12.485	30.299
(Dobânzi și alte profituri)	(279.055)	(391.126)	112.071
	(236.271)	(378.641)	142.370

Alte profituri

Descriere	Societăți principale	Societăți controlate	Societăți afiliate	Altele	Total

00000483



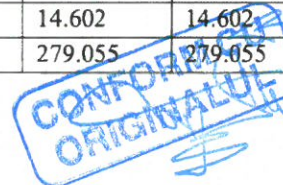
Dobânzi bancare și poștale			7.926	7.926
Dobânzi din credite comerciale		376		376
Alte venituri			34.481	34.481
		376	42.408	42.784

Dobânzi și alte obligații financiare
(rap.art.2427, alineat 1, nr.12, C.c.)

Descriere	Societăți principale	Societăți controlate	Societăți afiliate	Altele	Total
Dobânzi bancare				79.858	79.858
Dobânzi asupra impozitelor				8.764	8.764
Dobânzi din împrumuturi				38.341	38.341
Reduceri sau obligații financiare				60.314	60.314
Dobânzi din finanțări				77.177	77.177
Alte obligații din operațiuni financiare				14.602	14.602
				279.055	279.055

D) Rectificări de valoare a activelor financiare

Sold la 31.12.2015 (3.078.105)	Sold la 31.12.2014 (552.900)	Modificări (2.525.205)
-----------------------------------	---------------------------------	---------------------------



Reevaluări

Descriere	31.12.2015	31.12.2014	Modificări
din participații	716		716
	716		716

Reevaluarea privește o "restabilire de valoare" parțială a participației la societatea afiliată "S.E.P. srl" pentru alinierea la patrimoniul net la 31.12.2015 al societății, ținând cont de procentul deținut de aceasta.

Deprecieri

Descriere	31.12.2015	31.12.2014	Modificări
Din participații	1.713.821	552.900	1.160.821
Din imobilizări financiare	1.365.000		1.365.000
	3.078.821	552.900	2.525.921

În continuare sunt indicate deprecierea în societăți controlate, afiliate, *joint venture* și alte societăți:

-Brianza Parcheggi SRL	132.424 euro
-Sangalli Protezioni Ambientali SRL	92.541 euro
-Mac SRL	3.356 euro
-Selpower SRL	1.480.000 euro
-Consorzio Pesaro Basket	5.500 euro

Deprecierea imobilizărilor financiare ține de întreaga finanțare efectuată în favoarea societății afiliate "Selpower srl".

E) Profituri și obligații extraordinare

(Rap.art.2427, alineat 1, nr.13, C.c.)

Sold la 31.12.2015 176.084	Sold la 31.12.2014 (180.890)	Modificări 356.974
-------------------------------	---------------------------------	-----------------------



00000484

Descriere	31.12.2015	Anul anterior	31.12.2014
Active contingente	210.935	Active contingente	1.085
Total profituri	210.935	Total profituri	1.085
Impozite ani fiscali anteriori	(32.134)	Impozite ani fiscali anteriori	(181.975)
Alte obligații extraordinare	(2.716)		
Rotunjire euro	(1)		
Total obligații	(34.851)	Total obligații	(181.975)
	176.084		(180.890)

"Impozitele din exercițiile anterioare" adună certificate de constatare pentru anii fiscali 22011-2012 și având ca obiecte impozite directe mai mari (Ires și Irap) datorate în urma intervenției caracterului nedeductibil al unor costuri și obligații.

Impozite pe veniturile anului fiscal

Sold la 31.12.2015	Sold la 31.12.2014	Modificări
1.308.878	1.948.008	(639.130)



RUS OAN
TRADUCĂTOR
LIMBA I
Aut. Nr.

Impozite	Sold la 31.12.2015	Sold la 31.12.2014	Modificări
Impozite curente:	1.459.142	2.328.010	(868.868)
IRES	1.107.719	1.01.263	86.456
IRAP	351.423	1.306.747	(955.324)
Impozite amânate:	(84.932)	(81.670)	(3.262)
IRES	(84.932)	(81.670)	(3.262)
IRAP			
Impozite (anticipate):	(65.332)	(298.332)	233.000
IRES	(67.117)	(266.243)	199.126
IRAP	1.785	(32.089)	33.874
	1.308.878	1.948.008	(639.130)

Au fost înscrise impozitele aferente anului fiscal.

Societatea a aderat, începând cu exercițiul fiscal 2008, împreună cu societatea controlată "Sangall Protezioni Ambientali SRL în lichidare" și, începând cu anul fiscal 2014, cu societatea controlată "Brianza Parcheggi SRL", la consolidatul fiscal conform art.117 și urm. TUIR.

În continuare este expusă egalizarea dintre obligația fiscală rezultată din bilanț și obligația fiscală teoretică:

Egalizarea dintre obligația fiscală din bilanț și obligația fiscală teoretică (IRES):

Descriere	Valoare	Impozit
Rezultat înainte de impozitare	488.260	
Obligație fiscală teoretică (%)	27,5	134.272
Diferențe temporare impozabile în exercițiile ulterioare:		
Dobânzi active neîncasate	(25.741)	
	(25.741)	
Diferențe temporare deductibile în exercițiile ulterioare:		
Cheltuieli mentenanță ce depășesc 5%	264.462	
Amortizare marcă	23	
Provizioane riscuri privind litigiile din instanță	1.143.658	
Dobânzi pasive neplătite	218	
	1.408.361	
Revers diferențe temporare din exerciții anterioare:		

00000485



Cheltuieli mentenanță ani anteriori	(338.982)	
Amortizare înființare	(45.793)	
Plusvalență vânzare imobil	296.811	
	(87.964)	
Diferențe care nu se vor mai vărsa în anii fiscali ulteriori:		
Costuri auto parțial deductibile (20% și 70%)	172.245	
Cheltuieli telefonie parțial deductibile (80%)	16.840	
Cheltuieli masă și cazare parțial deductibile (75%)	6.339	
Terenuri nedeductibile din leasing imobiliar	8.889	
Amenzi, penalități, costuri nedeductibile	63.558	
Deprecieri participații și creanțe financiare	3.078.105	
IMU (impozit municipal unic) (80%)	64.674	
Alte modificări în scădere	(907.927)	
Deduceri IRAP	(176.339)	
Ace (ajutor pentru creștere economică)	(81.229)	
	2.245.155	
Impozabil fiscal	4.028.071	
Impozite curente din venitul pe anul fiscal		1.107.719

CONFORM CU
ORIGINALUL

Stabilirea impozabilului IRAP

Descriere	Valoare	Impozite
Diferența între valoare și costuri producție	49.416.716	
Costuri irelevante în scopuri IRAP:		
Compensare CdA (consiliul de administrație)	654.687	
Obligații financiare din leasing	280.891	
IMU	80.843	
Venituri irelevante în scopuri IRAP		
Active contingente neimpozitate	(162.580)	
	50.270.557	
Obligație fiscală teoretică (%)	3,9	1.960.552
Alte modificări:		
Costuri pentru servicii nedeductibile	76.181	
Costuri pentru beneficii ale terților nedeductibile	8.889	
Amortizări bunuri necorporale nedeductibile	(45.770)	
Diferite obligații de gestiune nedeductibile	459	
Deduceri pentru sarcină fiscală	(41.835.314)	
Alte costuri pentru personal	(233.518)	
Impozabil IRAP	8.241.484	
IRAP curent pentru anul fiscal		351.423

În conformitate cu art.2427, alineat 1, nr.14 C.c., se evidențiază informațiile solicitate privind fiscalitatea amânată și anticipată:

Fiscalitate amânată / anticipată

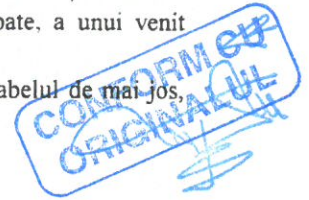
Fiscalitatea amânată este exprimată de provizioane efectuate complet în fondul impozitelor în sumă de 15.289 euro. Impozitele amânate au fost calculate conform criteriului alocării globale, ținând cont de suma cumulată a tuturor diferențelor temporare, în baza cotei efective a ultimului an fiscal.



00000486

Impozitele anticipate au fost evidențiate pentru că există siguranța rezonabilă privind existența lor, în exercițiile în care se vor revăsa diferențele temporare deductibile, în sursa cărora au fost înscrise impozitele anticipate, a unui venit impozabil mai mare decât suma diferențelor care se vor anula.

Principalele diferențe care au dus la evidențierea impozitelor amânate și anticipate sunt indicate în tabelul de mai jos, împreună cu efectele aferente.



Evidențierea impozitelor amânate și anticipate și efectele acestora:

	An fiscal 31.12.2015		An fiscal 31.12.2014	
	Suma diferențelor temporare	Efect fiscal	Suma diferențelor temporare	Efect fiscal
Impozite anticipate :				
Amortizare marcă	26	7	13	4
Cheltuieli mentenanță 2010-2015	766.630	183.991	841.150	231.316
Amortizare înființare	852.269	237.783	898.075	281.996
Amortizare imobile	584.150	162.978	584.150	183.423
Depreciere creanțe și provizioane pentru riscuri	2.244.024	538.567	1.189.289	327.054
Depreciere imobil	868.569	242.331	868.569	272.731
Dobânzi pasive moratorii	218	52	14.012	3.853
Total	5.315.886	1.365.709	4.395.258	1.300.377
Impozite amânate:				
Dobânzi active moratorii	227.025	62.432	201.284	55.353
Plusvalență din vânzări imobil	593.622	152.857	890.433	244.869
Total	820.647	215.289	1.091.717	300.222
Impozit amânat (anticipat) net		(1.150.420)		

RUS OANA
TRADUCĂTOR
LIMBA ITA
Aut. Nr. 126

Se specifică faptul că efectul schimbării cotei fiscale a generat un efect negativ în general în Contul de profit și pierderi în sumă de 196.444 euro.

Operațiuni de leasing

La data de 31.12.2015 societatea avea în desfășurare 205 contracte de leasing.

Conform indicațiilor furnizate în documentul OIC 1 – PRINCIPALELE EFECTE ALE REFORMEI DREPTULUI SOCIETĂȚII PRIVIND REDACTAREA BILANȚULUI PENTRU EXERCIȚIUL FISCAL, în tabelul următor sunt furnizate informațiile privind efectele care s-ar fi produs asupra Patrimoniului Net și asupra Contului de profit și pierderi evidențiind operațiunile de leasing prin metoda financiară față de criteriul așa-zis patrimonial al debitării în Contul de profit și pierderi al ratelor achitate.

ACTIVE	
A) Contracte în curs	
A1) valoare bunuri în leasing la finalul exercițiului anterior :	
din care valoare brută	16.077.121
din care fond amortizare	(10.558.162)
din care rectificări	
din care reluări de valoare	
Total	5.518.959
A2) bunuri achiziționate în exercițiul fiscal	1.996.329
A3) bunuri răscumpărate în exercițiul fiscal	(570.898)
A4) cotă de amortizare de competența exercițiului	(2.148.256)
A5) rectificări	(3.536)

00000487



A6) reluări de valoare asupra bunurilor	
A7) Valoare bunuri în leasing la finalul exercițiului în curs:	
din care valoare brută	12.493.518
din care fond amortizare	(7.700.920)
din care rectificări	
din care reluări de valoare	
Total	4.792.598
A8) storno venituri angajate din operații de leasing financiar	2.298
B) Bunuri răscumpărate	
B1) diferența de valoare a bunurilor răscumpărate, determinate conform metodologiei financiare, față de valoarea lor netă contabilă la finalul anului fiscal	(41.673)
C) PASIVE	
C1) datorii implicite la finalul exercițiului anterior :	
din care în exercițiul următor	2.700.580
din care scadente între 1 – 5 ani	2.564.751
din care scadente peste 5 ani	491.498
Total	5.756.829
C2) datorii implicite apărute în anul fiscal	1.777.671
C3) reduceri pentru rambursare cote capital și pentru răscumpărări în timpul exercițiului	(2.952.767)
C5) datorii implicite la finalul exercițiului:	
din care în exercițiul următor	1.767.864
din care scadente între 1 – 5 ani	2.353.381
din care scadente peste 5 ani	460.488
Total	4.581.733
C6) storno cheltuieli înregistrate în avans din rate leasing financiar	
D) efect total brut la finalul exercițiului (A+B-C)	171.490
E)efect net fiscal	(116.952)
F)efect asupra patrimoniului net la finalul exercițiului	288.442
CONT DE PROFIT ȘI PIERDERI	
Storno rate operațiuni de leasing financiar (*)	3.180.662
Evidențiere cote amortizare asupra contractelor în desfășurare	(2.148.256)
Evidențiere cote amortizare asupra bunurilor răscumpărate	(557.131)
Evidențiere obligație financiară asupra operațiunilor de leasing	(188.861)
Rectificări / reluări de bunuri leasing	
Efect asupra rezultatului înainte de impozit	286.414
Evidențiere efect fiscal	88.054
Efect asupra rezultatului exercițiului	198.360

Informații privind operațiile realizate cu părțile corelate
(rap.art.2427, alineat 1, nr.22-bis, C.c.)

În continuare sunt indicate suma, natura și eventualele ulterioare informații considerate necesare pentru înțelegerea bilanțului privind acele operațiuni.

Natura operației	Suma
Rate leasing imobiliar pasive față de societatea asociată "Immobiliare Fermi 83 SRL" (inclusiv impozitul de registru proporțional)	12.043
Rate leasing imobiliar pasive față de societatea asociată "Immobiliare Felam s.a.s." (inclusiv impozitul de registru proporțional)	123.653

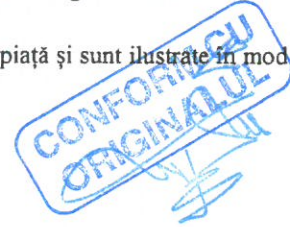
00000488



Societățile "Immobiliare Fermi 83 SRL" și "Immobiliare Felam s.a.s." împart cu "Impresa Sangalli Giancarlo & C. s.a.s." parte importantă din structura conducerii.

Operațiunile cu părțile asociate realizate de societate au fost încheiate în condiții normale de piață și sunt ilustrate în mod analitic în Raportul de gestiune.

Informații privind remunerațiile convenite auditorului
(rap.art.2427, alineat 1, nr.16-bis, C.c.)



În temeiul legii se evidențiază remunerațiile pentru anul fiscal în urma serviciilor prestate de Colegiul cenzorilor pentru activitatea de audit: 20.297 euro.

Alte informații

În temeiul legii se evidențiază remunerațiile toale convenite administratorilor și organului de control (art.2427, alineat 1, nr.16, C.c.).

RUS OAN
TRADUCĂTOR
LIMBA I
Art. nr. 12

Calificare	Remunerație
Administratori	654.687
Colegiul cenzorilor	46.220

Situația financiară

Conform prevederilor din Principiul Contabil OIC nr.10, în continuare sunt prezentate informațiile de natură financiară

Descriere	Exercițiul 31.12.2015	Exercițiul 31.12.2014
A.Flux financiar al gestiunii veniturilor		
Profit (pierdere) în timpul exercițiului	(820.618)	1.591.912
Impozite pe venit	1.308.878	1.948.008
Dobânzi pasive (dobânzi active)	236.271	378.641
(Dividende)		
Plusvalențe din înstrăinări incluse în rubrica A5	16.195	30.722
Plusvalențe din înstrăinări a căror venituri nu se pot înscrie la nr.5		
Minusvalențe din înstrăinări incluse în rubrica B14	26.979	63.058
Minusvalențe din înstrăinări		
Total (plusvalențe) / minusvalențe rezultate din cesiuni privind:	10.784	32.336
din care imobilizări corporale	10.784	32.336
din care imobilizări necorporale		
din care imobilizări financiare		
1.Profit (pierderi) ale anului fiscal înainte de impozite pe venit, dobânzi, dividende și plus / minusvalențe din cesiune	735.315	3.950.897
Rectificări pentru elemente nemonetare care nu au avut echivalent		
Provizioane la fonduri	3.747.997	2.974.576
Amortizări imobilizări	1.948.035	2.106.091
Deprecieri pentru pierderi durabile de valoare		868.569
Alte rectificări pentru elemente nemonetare	17.665	



00000489

Total rectificări pentru elemente nemonetare care nu au avut echivalent în capitalul circulant net	5.749.697	5.949.236
2.Flux financiar înainte de modificările ccn	6.485.012	5.949.236
Modificări ale capitalului circulant net		
Decreștere / (creștere) a stocurilor	(9.400)	2.512
Decreștere / (creștere) a creanțelor către clienți	3.725.612	(1.401.181)
Creștere / (decreștere) datorii către furnizori	(1.096.604)	(391.507)
Decreștere / (creștere) dobânzi din venituri și cheltuieli înregistrate în avans	(8.664)	(51.447)
Creștere / (decreștere) conturi de regularizare	(17.164)	(80.425)
Alte modificări ale capitalului circulant net	(3.456.093)	370.471
Total modificări ale capitalului circulant net	(862.313)	(1.551.577)
3.Flux financiar după modificările ccn	5.622.699	8.348.556
Alte rectificări		
Dobânzi încasate / (plătite)	(236.271)	(378.641)
(Impozite pe venit plătite)	(1.130.329)	(3.942.412)
Dividende încasate		
(Utilizare fonduri)	(2.164.780)	(2.801.975)
Total alte rectificări	(3.531.380)	(7.123.028)
FLUX FINANCIAR AL GESTIUNII VENITURILOR (A)	2.091.319	1.225.528
B.Fluxuri financiare derivând din activitatea de investiție		
Imobilizări corporale	(1.225.002)	(1.556.591)
(Investiții)	(1.475.316)	(1.985.717)
Preț de realizare dezinvestiții	250.314	419.126
Imobilizări necorporale	(317.024)	(152.639)
(Investiții)	(317.021)	(162.092)
Preț de realizare dezinvestiții	(3)	9.453
Imobilizări financiare	266.052	(197.543)
(Investiții)	(2.301.007)	(456.743)
Preț realizare dezinvestiții	2.567.059	259.200
Imobilizări financiare curente		
(Investiții)		
Preț realizare dezinvestiții		
FLUX FINANCIAR AL ACTIVELOR DE INVESTIȚII (B)	(1.275.974)	(1.916.773)
Mijloacele terților		
Creștere (decreștere) datorii pe termen scurt către bănci	(2.550.591)	(593.026)

CONFORM CU
ORDINUL
N. 11/2011

00000490

[Handwritten signature]



Accesare finanțări	6.950.000	
Rambursare finanțări	(977.013)	(913.444)
Mijloace proprii		
Majorare de capital cu plată	(1)	3
Cesiune (achiziționare) acțiuni proprii		
Dividende (și avansuri din dividende) plătite		
FLUX FINANCIAR AL ACTIVELOR DE FINANȚARE (C)	3.422.395	(1.506.467)
CREȘTERE (DESCREȘTERE) A LICHIDITĂȚILOR (A+B+-C)	4.237.740	(2.197.712)
Lichidități inițiale	3.722.934	5.920.646
Lichidități finale	7.960.674	3.722.934
CREȘTERE (DESCREȘTERE) A LICHIDITĂȚILOR	4.237.740	(2.197.712)

RUS OANA
 TRADUCĂTOR
 LIMBA IT,
 AL. Nr. 12

Prezentul bilanț, compus din Situația patrimoniului, Contul de profit și pierderi și Nota suplimentară, reprezintă în mod veridic și corect situația patrimonială și financiară precum și rezultatul economic din anul fiscal și corespunde cu rezultatele rapoartelor contabile.

Consiliul de Administrație

Spreafico Cesare *semnătură indescifrabilă*

Stefano Micheli *semnătură indescifrabilă*

Paolo Perrone *semnătură indescifrabilă*



IMPRESA SANGALLI GIANCARLO & C. SRL
Registrul Comerțului 07117510151
Registrul Economic Administrativ 1137962

IMPRESA SANGALLI GIANCARLO & C. SRL
Sediul: VIALE FERMI NR.35 – 20900 MONZA (MI)
Capital social 2.000.000,00 € i.v.

Raport de gestiune privind bilanțul la 31.12.2015



Stimați Asociați,

Anul fiscal încheiat la data de 31.12.2015 indică un rezultat negativ de (820.618) euro.

Cel mai mare termen de aprobare a bilanțului anului fiscal, în conformitate cu art.2364 – alineat 2 CC (reiterat de art.2478 bis alineat 1 C.C.) și art.12 din Statutul societății, rezultă după obligația de redactare a bilanțului consolidat din partea societății, precum și, așa cum s-a specificat mai sus, de cerințele legate de finalizarea reorganizării societății ce a avut loc în urma rectualizării *Governance* al societății și a revizuirii Modelului de Organizare, Gestiune și Control.

Condiții de lucru și dezvoltarea activității

Societatea desfășoară activități în domeniul gestionării deșeurilor: colectarea și eliminarea deșeurilor urbane, transportul și eliminarea deșeurilor periculoase rezultate din instalații de epurare, asanare a mediului, epurarea canalizărilor civile și industriale.

Activitatea se desfășoară la sediul din Monza și din punctele de lucru din Bellusco (MB), Pioltello (MI), Liscate (MI), San Giuliano Milanese (MI), Stezzano (BG), Pesaro (PS), Falconara Marittima (AN), Andria (BA), Frosinone (FR), Sabaudia (LT), Roma (RM), Villesse (GO), Amaro (UD).

În timpul anului fiscal trecut, în scopul dezvoltării propriei contribuții în domeniul Mediului, Societatea a achiziționat 50% din participația la "Selpower SRL", societate care și-a adjudecat falimentului societății "AFO Ambiente SRL în exercițiu provizoriu", cu sediul în Concorezzo, având ca obiect de activitate depozitarea, tratarea, recuperarea și eliminarea deșeurilor urbane și speciale, periculoase și nepericuloase, transportul de deșeuri, mai ales provenind din platforme ecologice.

Fapte relevante verificate în timpul anului fiscal

În scopul de a permite o analiză completă a rezultatelor anului fiscal și pentru înțelegerea activității desfășurate, sunt indicate mai jos pe scurt principalele evenimente care au interesat societatea Impresa Sangalli Giancarlo & C. SRL. În special, sunt ilustrate mai jos evenimentele cu aspect judiciar, *governance-ul* societății și desfășurarea afacerilor societății.

În ceea ce privește evenimentele de relevanță judiciară, așa cum au fost descrise în bilanțul din anul fiscal anterior, Adunarea asociaților a numit, la data de 05.07.2014 un nou organ de administrare, alcătuit dintr-un Consiliu de administrație, cu 3 membri, care va rămâne în funcție pe perioada 2014-2015-2016, adică până la data aprobării bilanțului 2016.

Astfel, Consiliul de administrație, prin înființarea unui Grup de lucru intern și cu ajutorul consultanților PricewaterhouseCoopers Advisory S.p.A. și a Cabinetului de avocatură DLA Piper, a finalizat în timpul anului 2014 revizuirea Modelului de Organizare, Gestiune și Control al societății, conform indicațiilor Parchetului din Monza și cu o notă informativă constantă către Organismul de Supraveghere.

În plus, în urma solicitării de daune primite de la Municipalitatea Monza, la data de 20.01.2015 Societatea a încheiat o tranzacție cu organismul public care prevede reducerea chiriei contractuale a antreprizei și prestarea de servicii suplimentare, pentru restul anilor din contract.



La data de 26.01.2015, Consiliul de Administrație a finalizat activitățile de revizuire a Modelului de Organizare, Gestionare și Control al Societății – Partea Generală și Partea Specială privind infracțiunile contra Administrației Publice – aprobând Modelul și Codul Etic, *risk assessment*-ul reactualizat și întregul sistem procedural.

La aceeași dată, Adunarea, la cererea Consiliului de Administrație, a ratificat activitatea organului de administrare față de noul Model și față de tranzacția efectuată cu Municipality Monza.

La data de 18.03.2015, Tribunalul din Monza, ținând cont și de intervențiile de organizare actuale, a admis cererea de negociere a pedepsei cu Societatea, cu acordul Parchetului, dispunând o amendă de 140 mii euro.

Prin acest act s-a încheiat, în prezența unei continuități solide de administrare și funcționare, dosarul inițiat în decembrie 2013, care interesase Societatea în temeiul D.Lgs. 231/01.

De altfel, în cursul anului 2015, în scopul menținerii caracterului adecvat și a eficienței Modelului de Organizare, Gestionare și Control al Impresa Sangalli Giancarlo & C. srl, condiția necesară pentru aplicarea condiției de scutire, și în scopul de a implementa noutățile din legislație verificate în timpul anului fiscal, mai ales în materie de mediu, a continuat activitatea de completare și îmbunătățire a modelului care a dus la aprobarea, la 01.03.2016, din partea Consiliului de Administrație, a Părții Generale și a tuturor Părților Speciale ce interesează societatea.

În timpul anului fiscal, a continuat activitatea de formare și informare a personalului, prin cursuri dedicate, cu privire la problematicile 231/01 și la Modelul Impresa Sangalli Giancarlo & C. srl.

În fine, a fost furnizată o notă informativă constantă și completă privind evoluția activității către Organismul de Supraveghere, ai cărui membri au fost schimbați în cursul anului 2015 în urma realizării obiectivului prestabilit de membrii anteriori ai organului de control de definitivare a demersurilor în fața Parchetului prin negocierea pedepsei, și către Colegiul de Cenzori într-o optică de transparență împărtășită. Noii membri ai Organismului de supraveghere, numiți în timpul verii anului 2015, prezintă profile de independență, competență și profesionalism recunoscute unanim.

Cu privire la dezvoltarea *core business*-ului societății, în timpul anului fiscal s-a evidențiat o intensificare a activității comerciale care, în ciuda timpilor măriți de *redemption* care interesează domeniul, a permis obținerea de achiziții importante.

În special, în domeniul serviciilor de igienă urbană, trebuie menționate contractele de antrepriză cu AMA S.p.A., care au permis societății să-și consolideze și să-și amplifice prezența în regiunea Lazio, deschizând un nou centru de servicii în municipiul Roma, pentru a presta servicii de colectare, transport depozitare sticlă, colectare diferențiată provenind din utilizatori operatori comerciali plus servicii de încărcare, transport și tratare în instalații de recuperare energetică a deșeurilor urbane de pe teritoriul localității Roma.

Reamintim și serviciile de igienă urbană în localitățile Opera, San Giuliano, Lignano Sabbiadoro și adjudecarea de contracte cu societatea NET S.p.A., în Friuli Venezia Giulia, și cu RAI S.p.A., sediul din Milano.

În ceea ce privește sectorul istoric al curățării canalizării și a asanării, precum și a mentenanței canalelor rutiere, trebuie evidențiate adjudecările în licitațiile declanșate de Spitalele San Raffaele din Milano, de societatea Milano Ristorazione, de Amiacque SRL și de societatea Cesi din Milano.

Dimpotrivă, se înregistrează și pierderea unor contracte, cum ar fi: servicii de igienă urbană pentru Municipality Ferentino, pentru Municipality Ciserano și pentru municipalitățile Costa Serina, Algua și Bracca, serviciile de purjare pentru rețeaua de metrou din Milano cu privire la canalizarea din Municipality Milano și contractul pentru Amiacque srl pentru încărcare, transport și eliminare nămoluri din epurare.

Evoluția gestiunii

Principalele date economice

În scopul facilitării analizei situației economice a societății Impresa Sangalli Giancarlo & C. srl, se prezintă mai jos Contul de profit și pierderi reclasificat de societate comparat cu cel al anului fiscal anterior, valorile fiind exprimate în mii de euro. De asemenea, pentru a permite evidențierea veniturilor efective ale societății, s-a considerat a fi utilă separarea efectelor legate de rezultatele participăției la "Selpower srl".

	30.12.2014	31.12.2015	Selpower	31.12.2015 Restatement
Câștiguri nete	85,157 98%	84,330 98%		84.330 98%

00000493



Diverse venituri	1,885 2%	1,678 2%		1,678 2%
Total venituri	87,042 100%	86,008 100%		86,008 100%
Costuri exterioare directe	30,391 35%	29,826 35%		29,826 35%
Marjă contribuție (MOL)	56,651 65%	56,182 65%		56,182 65%
Costul muncii	43,247 50%	44,725 52%		44,725 52%
EBITDA	13,404 15%	11,457 13%		11,457 13%
Leasing și închirieri	5,244 6%	4,782 6%		4,782 6%
Amortizări	2,974 3%	1,984 2%		1,984 2%
Deprecieri participatii	0,553 1%	1,714 2%	-0,755	0,959 1%
Deprecieri și provizioane creanțe	0,533 1%	2,429 3%	-2,091	0,338 0%
Venituri din exploatare (EBIT)	4,100 5%	0,548 1%	-2,846	3,394 4%
Câștiguri / (obligații) financiare	-0,379 0%	-0,236 0%		-0,236 0%
Rezultat normal	3,721 4%	0,312 0%	-2,846	3,158 4%
Componente extraordinare nete	-0,181 0%	0,176 0%		0,176 0%
Rezultat înainte de impozitare	3,540 4%	0,488 1%	-2,846	3,334 4%
Impozite pe venit	1,948 2%	1,309 2%		1,309 2%
Rezultat net	1,592 2%	-0,821 -1%	-2,846	2,025 2%

"Veniturile nete", în sumă de 84330 mii euro, reprezintă o componentă a venitului ciclic care generează fluxuri economice și financiare constante în timp și evidențiază o creștere de 4% față de aceeași perioadă din anul anterior. Componenta principală este alcătuită din venituri corelate activității de igienă urbană și valorificarea reprezentată își află justificarea în observațiile de mai sus cu privire la contractele obținute sau pierdute în timpul anului fiscal.

Stabilizarea din "Costurilor exterioare directe" este atribuită dezvoltării paralele înregistrate în veniturile societății, în timp ce creșterea valorii din "Costul lucrului" este legată, pe de o parte, de structura definitivă a *governance* aparținând societății, cu necesitatea de noi angajări, precum și de activitățile de *start up* de noi șantiere care, în fază inițială, au nevoie de cotizații importante ce urmează a fi supuse regularizării, și deci cuprinderea în etapa de gestiune ordinară. Poziția "Ebitda" (profit înainte de dobânzi, impozite, depreciere și amortizări), în sumă de 11.457 mii euro, cu o reducere de 14% față de exercițiul anterior, deși parțial temporară a costului de lucru, ce nu a fost stinsă încă de efectul benefic al contractelor dobândite care vor explicita în timpul anului 2016 marjele pozitive prezente.

Este semnificativă reducerea costului evidențiat pentru "Leasing și închirieri" și "Amortizări", cu un total de 18%, care exprimă finalizarea progresivă a imputării sistematice a obligațiilor legate de achiziția mijloacelor, direct sau prin societăți de leasing și închiriere, manifestând continua îmbunătățire a marjei contractelor în curs.

Creșterea semnificativă a depreciierilor, care au interesat participațiile și creanțele, sunt de atribuit societății afiliate / *joint venture* "Selpower srl", pentru care s-a considerat utilă evidențierea separată a efectelor și în contul de profit și pierderi reclasificat, facilitând astfel analiza veniturilor *core business*-ului societății.

În special, se semnalează că societatea deținută "Selpower srl", în cadrul adunării din 20.05.2016, nu a aprobat bilanțul aferent anului fiscal. Astfel, momentul nefavorabil de pe piață exprimat de un nivel al prețurilor pentru materiile de recuperat nesatisfăcătoare l-a determinat pe Administrator să acționeze, în perspectivă, pe planuri de acțiune diferite și complementare.

Implementarea procesului de optimizare și eficientizare a activității, cu previziunea unor investiții importante, continuă împreună cu dezvoltarea comercială, pentru a dobândi clienți noi și pentru negociere de contracte în vederea



îmbunătățirii marjei. În plus, continuă, în paralel, contactele cu *partner* industriali în scopul de a consolida patrimoniul societății și pentru a diversifica activitățile societății primind și dezvoltând noi profesioniști.

În acest context, și pentru a permite Administratorului unic de a finaliza negocierile actuale, Adunarea asociaților a permis prelungirea cu câteva luni a aprobării bilanțului, cu înțelegerea de a obține oricum, la acea dată, și o estimare reactualizată a angajamentelor societății în legătură cu posibilele decizii de întreprins.

În scopul de a le permite asociaților, în orice caz, să înregistreze în propriile bilanțuri rezultatele societății deținute, Administratorul unic a furnizat estimarea rezultatelor anului fiscal 2015 care, în urma deprecierei integrale a înființării, prezintă o pierdere de 4,0 milioane de euro. De asemenea, a fost ilustrat devizul conturilor societății "Selpower srl" pentru anul 2016 într-o situație de continuitate a administrării, adică fără investițiile sau beneficiile prevăzute sau scontate, care evidențiază o pierdere ulterioară de 1,6 milioane de euro.

În baza informațiilor obținute, aplicându-se în mod riguros principiul prudenței în expunerea datelor bilanțului, s-a reținut asumarea integrală atât a pierderilor estimate pentru 2015, cât și cele prevăzute pentru 2016, desigur, prin cota de competență.

Astfel, participarea la societatea afiliată / *joint venture* "Selpower srl" a fost depreciată complet, creditul financiar prezent a fost complet rectificat și s-a dispus, pentru diferență, acumularea unei sume în fondul riscuri și obligații.

Suma care, în general, influența contul de profit și pierderi a societății Impresa Sangalli Giancarlo C srl pentru rezultatele societății deținute "Selpower srl" a fost deci de 2,8 milioane de euro.

Transpunerea rezultatelor estimate a veniturilor societății deținute "Selpower srl", pentru anul 2015 și anul 2016, au redus semnificativ "Ebit", ducându-l la 548 mii euro. În absența unui asemenea eveniment, reducerea "Rezultatului exploataării" ar fi resimțit efectele "Costului de lucru" parțial stins de beneficiile legate de amortizări și de leasing / închirieri.

S-au îmbunătățit obligațiile și câștigurile din "Gestiunea financiară", în urma negocierii pozitive a ratelor dobânzii și a monitorizării atente a îndatorării din anul fiscal, și "Componentele extraordinare", care au înregistrat active contingente în urma provizioanelor prudente efectuate înainte.

Reducerea "Impozitelor pe venit", cu o îmbunătățire semnificativă a *tax rate*, este corelată în special cu beneficiile mărite apărute în timpul sarcinilor fiscale, ce a dus la reducerea Irap de referință.

Ansamblul componentelor economice analizate au dus, astfel, la un rezultat negativ de 821 mii euro, care în absența rezultatelor societății deținute „Selpower srl” ar fi dus la obținerea unui rezultat pozitiv de 2.025 mii euro, mai bun cu 27% față de exercițiul anterior.

O descriere mai bună a situației veniturilor ale societății este indicată în tabelul de mai jos, prin unii indici de profitabilitate comparați cu aceiași din bilanțul aferent exercițiilor anterioare.

	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
ROE (rezultate economice societate) net		0,09	
ROE (rezultate economice societate) brut	0,04	0,21	0,11
ROI (rentabilitatea investițiilor)	0,06	0,07	0,06
ROS (profit din vânzări)	0,04	0,05	0,05

Principalele date privind patrimoniul

Starea patrimoniului reclasificat al societății și comparat cu acela al exercițiului anterior este următorul (în euro):

	31.12.2015	31.12.2014	Modificare
Imobilizări necorporale nete	738.516	738.935	(419)
Imobilizări corporale nete	13.057.857	13.442.964	(385.107)
Participații și alte imobilizări financiare	808.638	765.506	43.132
Capital imobilizat	14.605.011	14.947.405	(342.394)
Stocuri depozit	17.879	8.479	9.400

00000495



Creanțe către Clienți	34.691.345	38.416.957	(3.725.612)
Alte creanțe	3.564.045	2.923.25	640.820
Dobânzi (din venituri și cheltuieli) înregistrate în avans	2.502.699	2.494.035	8.664
Active din exercițiu pe termen scurt	40.775.968	43.842.696	(3.066.728)
Datorii către furnizori	12.818.786	13.915.390	(1.096.604)
Avansuri	1.828	100.000	(98.172)
Datorii către fisc și către organismele de asigurări sociale	4.463.962	6.527.621	(2.063.659)
Alte datorii	5.710.714	6.146.105	(435.391)
Cheltuieli exigibile și venituri înregistrate în avans	491.031	508.195	(17.164)
Capital net exercițiu	17.289.647	16.645.385	644.262
Indemnizație desfacere contract muncă subordonată	1.424.958	1.523.806	(908.848)
Datorii către fisc și către organismele de asigurări sociale (peste 12 luni)	79.488		79.488
Alte pasive pe termen mediu și lung	2.784.678	1.318.907	1.465.771
Capital investit	27.605.534	28.750.077	(1.144.543)
Patrimoniul net	(17.763.434)	(18.401.817)	638.383
Poziție financiară netă pe termen mediu și lung	(3.632.628)	(3.961.943)	329.315
Poziție financiară netă pe termen scurt	(6.209.472)	(6.386.317)	176.845
Mijloace proprii și îndatorare financiară netă	(27.605.534)	(28.750.077)	(1.144.543)

Din analiza valorilor patrimoniale aferente "Capitalului net investit", rezultă, per total, o reducere a acestuia de 1.144 mii euro. Modificarea se explică printr-o reducere a "Activelor fixe" în sumă de aproximativ 342 mii euro, o creștere a "Capitalului circulant net" de 645 mii euro și o creștere a "Pasivei pe termen mediu și lung" de 1.446 mii euro.

Modificările sunt consecvente, în ceea ce privește activele imobilizate, cu un efect net al amortizărilor societății față de investițiile efectuate, descreșterea capitalului circulant este legată de reducerea benefică a creanțelor față de clienți datorată îmbunătățirii termenelor de încasare și reducerii sarcinii fiscale. Creșterea pasivelor, în schimb, este legată de provizioanele efectuate în perioadă pentru riscuri și obligații.

O mai bună descriere a stabilității patrimoniului Societății este detaliată în tabelul de mai jos prin unii indici de bilanț ce țin (i) de modalitatea de finanțare a angajamentelor pe termen mediu / lung și (ii) de alcătuirea fondurilor de finanțare, comparate cu aceiași indici privind bilanțurile exercițiilor anterioare.

	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
Marja primară a structurii	3.158.423	3.454.412	841.988
Coefficient primar al structurii	1,22	1,23	1,05
Marjă secundară a structurii	11.080.175	10.259.068	7.723.733
Coefficient secundar al structurii	1,76	1,69	1,48

Principalele date financiare

Poziția financiară netă la 31.12.2015 era următoarea (în euro):

	31.12.2015	31.12.2014	Modificare
Depozite bancare	7.956.726	3.713.578	4.243.148
Bani și alte valori în casă	3.948	9.356	(5.408)

00000496



Acțiuni proprii			
Lichidități și acțiuni proprii	7.906.674	3.722.934	4.237.740
Active financiare ce nu constituie imobilizări			
Obligații și obligații convertibile (până în 12 luni)			
Datorii către asociați pentru finanțare (până în 12 luni)			
Datorii către bănci (până în 12 luni)	12.711.337	10.025.768	2.685.569
Datorii către alți finanțatori (până în 12 luni)	1.066.142		1.066.142
Avansuri pentru plăți în străinătate			
Cotă pe termen scurt a finanțărilor	416.667	416.667	
Creanțe financiare	(24.000)	(333.184)	309.184
Datorii financiare pe termen scurt	14.170.146	10.109.251	4.060.895
Poziție financiară netă pe termen scurt	(6.209.472)	(6.386.317)	176.845
Obligațiuni și obligațiuni convertibile (peste 12 luni)			
Datorii către asociați pentru finanțare (peste 12 luni)			
Datorii către bănci (peste 12 luni)	2.486.795	1.333.301	1.153.494
Datorii către alți finanțatori (peste 12 luni)		1.066.142	(1.066.142)
Avansuri pentru plăți în străinătate			
Cotă pe termen lung a finanțărilor	1.145.833	1.562.500	(416.667)
Creanțe financiare			
Poziție financiară netă pe termen mediu și lung	(3.632.628)	(3.961.943)	329.315
Poziție financiară netă	(9.842.100)	(10.348.260)	506.160

BUS OAM
 TRADUCĂT
 LIMBA
 Aut. Nr.

„Poziția financiară netă” s-a îmbunătățit ușor față de cea din exercițiul anterior. Beneficiul ce rezultă din autofinanțarea societății depinzând de gestiunea caracteristică și de descreșterea capitalului circulant net a fost atenuat de investițiile perioadei.

Se semnalează faptul că un element tehnic, folosit numai în principiile contabile italiene, a împiedicat înregistrarea unor încasări ulterioare de 2.420 mii euro privind plățile efectuate de clientelă la 31.12.2015, cu valuta din aceeași dată, nota sosind în primele zile ale lunii ianuarie 2016.

O descriere mai bună a situației financiare se indică în tabelul de mai jos, prin unii indici de bilanț, comparat cu aceiași indici privind bilanțurile exercițiilor anterioare.

	31.12.015	31.12.2014	31.12.2013
Lichidități primare	1,30	1,27	1,21
Lichidități secundare	1,30	1,27	1,21
Îndatorare	2,38	2,32	2,66
Procent acoperire imobilizări	1,57	1,57	1,39

Informații privind mediul și personalul

Ținând cont de rolul social inevitabil ce se atribuie activităților desfășurate de societate, se consideră a fi oportună furnizarea următoarelor informații privind mediul și personalul.

Personalul



00000497

La data de 31.12.2015 angajații (și / sau parasubordonații) societății Impresa Sangalli Giancarlo & C. SRL rezultă a fi în număr de 1.078, în creștere cu 34 de unități față de exercițiul anterior.

Cu privire la tematicile de siguranță la locul de muncă, se semnalează faptul că în timpul exercițiului nu au apărut decese la locul de muncă, în timp ce, în ceea ce privește accidentele de muncă, au fost înregistrate în total 153 de accidente, cifră consecventă față de anii trecuți. În cea mai mare parte, este vorba oricum de evenimente banale care au avut nevoie de puține zile de spitalizare, cu excepția unui accident de muncă suferit de un angajat în aprilie 2015 după ce acesta și-a poziționat mâna greșit pe mijlocul de transport, nerespectând instrucțiunile.

În timpul exercițiului nu s-au înregistrat datorii față de fondurile de boală profesională a angajaților sau foștilor angajați, precum și litigii din cauza intimidării.

Societatea deține certificate în domeniul siguranței la locul de muncă OHSAS 18001/07 și are raporturi bune cu sindicatele.

În ceea ce privește activitățile de formare în favoarea angajaților, în timpul exercițiului au fost acordate în total 5.400 de ore de formare.

În special, procesele de formare au atins predominant teme privind Modelul de Organizare, Gestiune și Control conform 231/01 siguranța muncitorilor și a mediului, și în urma noutăților legislative, politicile privind confidențialitatea, informatizarea proceselor de aprovizionare și resurse umane.

Mediul și siguranța

Anul 2015 a confirmat atenția și voința Societății pentru un proces de îmbunătățire constantă a sistemului de gestiune a mediului, a sănătății și siguranței muncitorilor, precum și de dezvoltare a activităților ce vizează îmbunătățirea continuă a prestării de servicii.

Cu privire la siguranță, personalul implicat, în special Serviciul de prevenire și protecție de la sediul Angajatorului, mandatarul acestuia, RSPP și personalul de urgență, împreună cu medicul competent, au lucrat la unison pentru a garanta atenție maximă față de subiectele privind siguranța la locul de muncă, luând în considerare și evoluția legislației în termeni din ce în ce mai stricți.

În special, activitățile de studiu și de mentenanță, proiectate pentru a crea un mediu de lucru corespunzător și conform normelor, și activitatea constantă de formare a personalului cu privire la subiectele de protecție a igienei, sănătății și siguranței la locul de muncă, depun mărturie, în general, pentru angajamentul pentru o cultură sănătoasă a siguranței care a dus la un control mai bun al riscurilor.

Cu privire la aspectele de mediu, mandatarul pentru mediu și toți împuterniciții acestuia au planificat și lucrat împreună pentru identificarea celor mai bune practici necesare, cu respectarea noutăților din legislație.

Au fost dezvoltate proceduri specifice pentru controlul la fața locului (centre de servicii, platforme, centre de colectare etc.) și au fost activate un set de puncte de control asupra situațiilor celor mai riscante, cum ar fi apele uzate industriale.

În privința mediului și a siguranței, se semnalează activitatea intensă de formare a personalului la toate etapele din ierarhie, crescând nivelul de sensibilitate și de conștientizare a acelor tematici.

În fine, se semnalează faptul că Societatea deține certificate UNI EN ISO 9001:2008 și UNI EN ISO 14001:2004 și OHSAS 18001:2008, iar în cursul anului 2016 se va trece la conformarea față de noile ediții 2015 ale normelor 9001 și 14001.

Energia

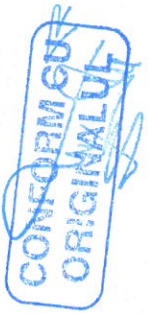
Societatea a obținut certificatul pentru sistemul de management al energiei ISO 5001:2011 în scopul economisirii energiei societății.

Investiții

În timpul exercițiului au fost efectuate investiții în următoarele domenii:

Imobilizări	Achiziții în timpul exercițiului
Terenuri și construcții	3.962

00000498



Instalații și utilaje	30.962
Alte bunuri	1.230.533

Printre "Alte bunuri" se evidențiază achizițiile de mijloace auto și de bunuri accesorii activității, cum ar fi, de exemplu, clopotele pentru colectarea sticlei.

Activitatea de cercetare și dezvoltare

În temeiul art.2428 alineat 2 nr.1 se menționează faptul că societatea nu a desfășurat activități de cercetare și dezvoltare.

Relații cu societățile controlate, afiliate, principale și companii surori

În timpul exercițiului au fost consolidate următoarele raporturi cu societățile controlate, afiliate, principale și cu companiile surori:

Societatea	Datorii financiare și către fisc	Creanțe financiare	Creanțe comerciale	Datorii comerciale	Vânzări	Achiziții
Brianza Parcheggi SRL	30.967	-	5.788	-	5.788	-
Selpower SRL	-	-	49.326	445.533	40.753	898.534
M.A.C. SRL	-	24.000	-	-	376	-
Total	30.967	24.000	55.114	445.533	46.917	898.534

Sumele de mai sus sunt evidențiate fără eventualele deprecieri operate de Impresa Sangalli Giancarlo & C. SRL. Aceste relații, care nu includ operațiuni atipice și / sau neobișnuite, sunt reglementate de condiții normale de pe piață. De asemenea, specificăm faptul că societatea a acordat, ca garanție pentru liniile de credit acordate către Selpower SRL, scrisoare de garanție pentru suma de 2.509.124 euro.

Acțiuni proprii și acțiuni / părți sociale ale societăților principale

Societatea nu deține acțiuni / părți sociale proprii nici acțiuni sau părți sociale ale societăților principale.

Informații privind riscurile și nesiguranțele în temeiul art.2428, alineat 2, la punctul 6-bis, din Codul civil

În temeiul art.2428, alineat 2, la punctul 6-bis, din Codul Civil, se specifică faptul că societatea nu utilizează instrumente financiare derivate.

Riscuri de creanță

Trebuie luat în calcul faptul că activitățile financiare ale societății se bazează pe un fond de creditare bun. Pentru activitățile financiare considerate cu risc de nerecuperare, a fost înființat un fond de depreciere adecvat, considerat corespunzător.

Riscul de lichidități

Pentru a face față riscurilor de lichiditate societatea obișnuiește să dispună, prin *factoring*, de o parte din propriile creanțe comerciale, obținând plăți în avans importante din facturi scadente.

În plus, se semnalează următoarele:

- societatea nu deține active financiare pentru care există o piață de lichidități și care sunt imediat vandabile pentru a satisface necesitățile de lichidități;

00000499



- există instrumente de îndatorare și alte linii de credit pentru a face față cerințelor de lichiditate;
- societatea deține depozite la instituții de creditare pentru a satisface necesitățile de lichidități;
- există diferite surse de finanțare;
- nu există concentrări semnificative de risc de lichiditate pe latura activelor financiare și pe cea a surselor de finanțare.



Risc de piață

În continuare este furnizată o analiză a sensibilității la data bilanțului, indicând efectele posibilelor modificări în Contul de profit și pierderi în legătură cu variabilele care evidențiază riscul, pentru fiecare din următoarele componente:

- riscul ratei dobânzii: nesemnificativ;
- riscul cursului de schimb valutar (sau risc valutar): absent;
- riscul de preț: riscul legat de eventuala cerere, din partea clienței dacă este posibil, de reducere a tarifelor aplicate.

Fapte relevante ce au avut loc după încheierea anului fiscal

Așa cum s-a menționat la "Fapte relevante apărute în timpul anului fiscal", la data de 01 martie 2016 Consiliul de Administrație al Impresa Sangalli Giancarlo & C. srl a aprobat reactualizarea Modelului de Organizare, Gestiune și Control inclusiv cu Partea Generală și cu toate Părțile speciale care, în legătură cu *risk management* efectuat cu ajutorul PricewaterhouseCoopers Advisory S.p.A., sunt de interesul societății. Acest document a pus în aplicare toate noutățile normative și jurisprudențiale verificate de la data aprobării anterioare a Modelului, mai ales în materie de "mediu", atribuind aceluiași Model caracteristicile dinamice necesare pentru garantarea conformității de dinainte și eficiența de după aplicarea condiției de exceptare.

Se semnaleză, de asemenea, faptul că în luna martie, societatea a achiziționat un software performant în vederea gestionării informatizate a informațiilor și a fluxurilor legate de aplicarea D.Lgs.231/01.

Implementarea acestuia, definitivată împreună Organismul de supraveghere, s-a încheiat în luna iunie 2016.

În legătură cu aspectele legate de procedurile judiciare care au interesat societatea, vă informăm că s-a primit de la Anac (Autoritatea Națională Anticorupție) la datele de 15.03.2016 și 12.05.2016, înștiințări privind declanșarea procedurii având ca scop propunerea de adoptare a măsurilor extraordinare în temeiul art.32, alineat 1 din D.L. nr. 90/2014 cu referire la contractele de antrepriză cu Consorțiul ATO Rifuti Bacino BA/1 (în prezent Uniunea Municipalităților ARO 2 BT) și cu Municipalitatea Monza. Dată fiind inexistența normelor presupuse, pentru despăgubirea prejudiciilor patrimoniale și nepatrimoniale către administrațiile interesate, împreună și cu aprobarea Parchetului din Monza, societatea deja a prezentat memorii adecvate și detaliate către Anac, pentru a putea obține în scurt timp comunicarea încheierii pozitive a procedurilor declanșate. Cele de mai sus sunt dovedite prin transparența și corectitudinea antreprenorială care caracterizează acțiunile prezentului organ de gestiune, conform deciziilor Consiliului de Stat nr.2082/2015 și 4871/2015.

Cu privire la dezvoltarea *core business*-ului societății, în primele luni ale anului 2016 societatea a fost adjudecatară unor contracte de antrepriză, atât în sectorul serviciilor de igienă urbană, cât și în sectorul tradițional al canalelor de scurgere.

În regiunea Lombardia trebuia menționată adjudecarea contractului de antrepriză pentru servicii de colectare diferențiată în cadrul Municipalității Paravia organizată de ASM Societatea Servizi Municipalizzati S.p.A. care permite consolidarea teritorială a prezenței societății.

De subliniat, de asemenea, tot în Lombardia, dobândirea în ATI a contractului cu Gelsia Ambiente srl pentru serviciul de transporturi a deșeurilor provenind de pe platformele ecologice și pentru Municipalitatea Opera încredințarea serviciilor de igienă urbană, colectarea diferențiată a deșeurilor, gestiunea platformei ecologice precum și curățarea manuală și mecanizată a solului public.

Împreună cu activitățile locale, societatea și-a adjudecat în regiunea Marche contractul declanșat de ASET S.p.A. la Fano pentru încredințarea serviciilor de colectare și transport ambalaje din sticlă provenind din colectarea diferențiată a deșeurilor solide urbane.

