

LEPIDA SPA**Bilancio di esercizio al 31/12/2016**

Dati Anagrafici	
Sede in	BOLOGNA
Codice Fiscale	02770891204
Numero Rea	BOLOGNA466017
P.I.	02770891204
Capitale Sociale Euro	65.526.000,00 i.v.
Forma Giuridica	SOCIETA' PER AZIONI
Settore di attività prevalente (ATECO)	619091
Società in liquidazione	no
Società con Socio Unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	si
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento	Regione Emilia-Romagna
Appartenenza a un gruppo	no
Denominazione della società capogruppo	
Paese della capogruppo	
Numero di iscrizione all'albo delle cooperative	

Gli importi presenti sono espressi in Euro

Bilancio al 31/12/2016

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO	31/12/2016	31/12/2015
A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI		
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)	0	0
B) IMMOBILIZZAZIONI		
I - Immobilizzazioni immateriali		
3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	1.244.980	890.723
5) Avviamento	2.459.940	3.372.832
7) Altre	502.966	392.102
Totale immobilizzazioni immateriali	4.207.886	4.655.657
II - Immobilizzazioni materiali		
1) Terreni e fabbricati	9.040	9.040
2) Impianti e macchinario	49.935.395	46.831.932
4) Altri beni	3.134.419	1.316.278
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	117.857	117.857
Totale immobilizzazioni materiali	53.196.711	48.275.107
III - Immobilizzazioni finanziarie		
Totale immobilizzazioni finanziarie (III)	0	0
Totale immobilizzazioni (B)	57.404.597	52.930.764
C) ATTIVO CIRCOLANTE		
I) Rimanenze		
3) Lavori in corso su ordinazione	367.388	684.132
Totale rimanenze	367.388	684.132
II) Crediti		
1) Verso clienti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	3.417.110	3.096.490
Totale crediti verso clienti	3.417.110	3.096.490
4) Verso controllanti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	15.576.505	13.302.422
Totale crediti verso controllanti	15.576.505	13.302.422
5-bis) Crediti tributari		
Esigibili entro l'esercizio successivo	3.147.218	2.680.029
Totale crediti tributari	3.147.218	2.680.029
5-ter) Imposte anticipate		
	558.633	390.248
5-quater) Verso altri		
Esigibili entro l'esercizio successivo	176.934	135.158
Esigibili oltre l'esercizio successivo	5.000	8.000
Totale crediti verso altri	181.934	143.158
Totale crediti	22.881.400	19.612.347
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
4) Altre partecipazioni	3.000	3.000
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	3.000	3.000
IV - Disponibilità liquide		
1) Depositi bancari e postali	8.170.322	4.412.544

3) Danaro e valori in cassa	1.448	635
Totale disponibilità liquide	8.171.770	4.413.179
Totale attivo circolante (C)	31.423.558	24.712.658
D) RATEI E RISCONTI	2.834.680	887.283
TOTALE ATTIVO	91.662.835	78.530.705

STATO PATRIMONIALE

PASSIVO	31/12/2016	31/12/2015
A) PATRIMONIO NETTO		
I - Capitale	65.526.000	60.713.000
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	0
III - Riserve di rivalutazione	0	0
IV - Riserva legale	76.776	67.530
V - Riserve statutarie	0	0
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	1.458.724	1.283.050
Varie altre riserve	-1	-1
Totale altre riserve	1.458.723	1.283.049
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	0	0
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	457.200	184.920
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	-28.000	-1.000
Totale patrimonio netto	67.490.699	62.247.499
B) FONDI PER RISCHI E ONERI		
Totale fondi per rischi e oneri (B)	0	0
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	830.516	818.793
D) DEBITI		
5) Debiti verso altri finanziatori		
Esigibili entro l'esercizio successivo	865.483	0
Esigibili oltre l'esercizio successivo	676.742	0
Totale debiti verso altri finanziatori (5)	1.542.225	0
6) Acconti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	541.364	491.594
Totale acconti (6)	541.364	491.594
7) Debiti verso fornitori		
Esigibili entro l'esercizio successivo	13.775.646	10.538.851
Esigibili oltre l'esercizio successivo	1.225.137	0
Totale debiti verso fornitori (7)	15.000.783	10.538.851
11) Debiti verso controllanti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	272.639	162.329
Esigibili oltre l'esercizio successivo	1.106.985	1.106.985
Totale debiti verso controllanti (11)	1.379.624	1.269.314
12) Debiti tributari		
Esigibili entro l'esercizio successivo	183.424	172.422
Totale debiti tributari (12)	183.424	172.422
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
Esigibili entro l'esercizio successivo	222.831	167.893

Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale (13)	222.831	167.893
14) Altri debiti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	1.908.818	1.583.525
Totale altri debiti (14)	1.908.818	1.583.525
Totale debiti (D)	20.779.069	14.223.599
E) RATEI E RISCONTI	2.562.551	1.240.814
TOTALE PASSIVO	91.662.835	78.530.705

CONTO ECONOMICO

	31/12/2016	31/12/2015
A) VALORE DELLA PRODUZIONE:		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	28.805.823	26.111.399
3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione	-316.745	524.791
5) Altri ricavi e proventi		
Contributi in conto esercizio	20.000	155.156
Altri	383.647	683.064
Totale altri ricavi e proventi	403.647	838.220
Totale valore della produzione	28.892.725	27.474.410
B) COSTI DELLA PRODUZIONE:		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	3.931.116	1.543.251
7) Per servizi	11.529.399	13.452.830
8) Per godimento di beni di terzi	1.399.639	1.309.499
9) Per il personale:		
a) Salari e stipendi	3.420.848	3.320.553
b) Oneri sociali	1.048.302	1.023.452
c) Trattamento di fine rapporto	219.810	178.547
d) Trattamento di quiescenza e simili	18.484	30.667
e) Altri costi	3.820	8.522
Totale costi per il personale	4.711.264	4.561.741
10) Ammortamenti e svalutazioni:		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	1.935.884	1.751.853
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	4.684.323	4.053.569
Totale ammortamenti e svalutazioni	6.620.207	5.805.422
14) Oneri diversi di gestione	166.731	411.404
Totale costi della produzione	28.358.356	27.084.147
Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)	534.369	390.263
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI:		
16) Altri proventi finanziari:		
d) Proventi diversi dai precedenti		
Altri	106.028	334
Totale proventi diversi dai precedenti	106.028	334
Totale altri proventi finanziari	106.028	334
17) Interessi e altri oneri finanziari		
Altri	15.634	2.401
Totale interessi e altri oneri finanziari	15.634	2.401

Totale proventi e oneri finanziari (C) (15+16-17+-17-bis)	90.394	-2.067
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE:		
Totale rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18-19)	0	0
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+-C+-D)	624.763	388.196
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
Imposte correnti	335.949	337.012
Imposte relative ad esercizi precedenti	0	489
Imposte differite e anticipate	-168.386	-134.225
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	167.563	203.276
21) UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO	457.200	184.920

RENDICONTO FINANZIARIO (FLUSSO REDDITUALE CON METODO INDIRETTO)		
	Esercizio Corrente	Esercizio Precedente
A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	457.200	184.920
Imposte sul reddito	167.563	203.276
Interessi passivi/(attivi)	(90.394)	2.067
(Dividendi)	0	0
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	0	(309.350)
1. Utile / (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	534.369	80.913
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamenti ai fondi	0	191.388
Ammortamenti delle immobilizzazioni	6.620.207	5.805.422
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	0
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazioni monetarie	0	0
Altre rettifiche in aumento / (in diminuzione) per elementi non monetari	0	0
<i>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>	6.620.207	5.996.810
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	7.154.576	6.077.723
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	316.744	(524.790)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(320.620)	(2.501.894)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	4.461.932	1.942.563
Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi	(1.947.397)	18.022
Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi	1.321.737	1.151.800

Altri decrementi / (Altri incrementi) del capitale circolante netto	(2.564.683)	(1.980.184)
<i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>	1.267.713	(1.894.483)
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	8.422.289	4.183.240
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/(pagati)	90.394	0
(Imposte sul reddito pagate)	0	(68.842)
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	11.723	(246.105)
Altri incassi/(pagamenti)	0	0
<i>Totale altre rettifiche</i>	102.117	(314.947)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	8.524.406	3.868.293
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
(Investimenti)	(4.819.927)	(4.008.968)
Disinvestimenti	0	327.272
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
(Investimenti)	(1.488.113)	(280.011)
Disinvestimenti	0	0
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>		
(Investimenti)	0	0
Disinvestimenti	0	0
<i>Attività finanziarie non immobilizzate</i>		
(Investimenti)	0	(3.000)
Disinvestimenti	0	0
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)	0	0
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide	0	0
Flusso finanziario dell'attività d'investimento (B)	(6.308.040)	(3.964.707)
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	0	0
Accensione finanziamenti	1.542.225	0
(Rimborso finanziamenti)	0	0
<i>Mezzi propri</i>		
Aumento di capitale a pagamento	0	0
(Rimborso di capitale)	0	(1)
Cessione (Acquisto) di azioni proprie	0	10.000
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	0	0
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	1.542.225	9.999
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	3.758.591	(86.415)
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	0	0
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio		
Depositi bancari e postali	4.412.544	0
Assegni	0	0

Denaro e valori in cassa	635	0
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	4.413.179	0
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	8.170.322	4.412.544
Assegni	0	0
Denaro e valori in cassa	1.448	635
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	8.171.770	4.413.179
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0

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

PREMESSA

Il bilancio chiuso al 31/12/2016 di cui la presente nota integrativa costituisce parte integrante ai sensi dell'art. 2423, primo comma del Codice Civile, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è redatto conformemente agli articoli 2423, 2423 ter, 2424, 2424 bis, 2425, 2425 bis, 2425 ter del Codice Civile, secondo principi di redazione conformi a quanto stabilito dall'art. 2423 bis e criteri di valutazione di cui all'art. 2426 c.c..

Il bilancio si compone dei seguenti documenti:

1. Stato Patrimoniale;
2. Conto Economico;
3. Rendiconto Finanziario;
4. Nota Integrativa.

Il bilancio d'esercizio è inoltre corredato dalla Relazione sulla Gestione, redatta dal Consiglio di Amministrazione in conformità al dettato dell'articolo 2428 del Codice civile.

Il bilancio 2016 è stato redatto in conformità ai principi contabili nazionali modificati a seguito dell'entrata in vigore del D.Lgs. n. 139/2015 che recepisce la Direttiva n. 2013/34/UE. Tale decreto ha introdotto importanti novità in merito agli schemi di bilancio, nonché ai principi di redazione del bilancio, ai criteri di valutazione e all'informativa da fornire in nota integrativa, a partire dal 1° gennaio 2016.

Si riepilogano di seguito le principali novità introdotte dalla Riforma Contabile 2016 che hanno impattato il bilancio della Società al 31 dicembre 2016:

- rilevazione dei debiti e crediti, sorti a partire dal 1 gennaio 2016, con il metodo del costo ammortizzato;
- eliminazione della classe E) del conto economico riferita ai componenti straordinari che sono stati classificati per natura, nelle righe più idonee;
- eliminazione della voce azioni proprie e contestuale creazione di una riserva di patrimonio netto negativa;
- eliminazione dei conti d'ordine dallo schema di stato patrimoniale con conseguente descrizione, in nota integrativa, di impegni, garanzie e passività potenziali con indicazione della natura delle garanzie prestate;
- introduzione del rendiconto finanziario come schema primario del bilancio

Si rileva che non sono stati rilevati cambiamenti che hanno avuto impatti sul risultato dell'esercizio 2015 e sul patrimonio netto al 31 dicembre 2015 e quindi sul saldo di apertura del patrimonio netto al 1 gennaio 2016, ma sono state identificate solamente delle riclassifiche tra le voci dello stato patrimoniale e del conto economico predisposti secondo i nuovi schemi, rispetto a quelli precedenti.

A seguito dell'applicazione, a partire dal 1° gennaio 2016 con efficacia retroattiva, del nuovo principio contabile OIC 12, si è proceduto a riesporre i dati comparativi relativi allo Stato Patrimoniale e Conto Economico al 31 dicembre 2015 come evidenziato in seguito..

CRITERI DI REDAZIONE

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

- valutare le singole voci secondo prudenza ed in previsione di una normale continuità aziendale;
- includere i soli utili effettivamente realizzati nel corso dell'esercizio;

- determinare i proventi ed i costi nel rispetto della competenza temporale, ed indipendentemente dalla loro manifestazione finanziaria;
- comprendere tutti i rischi e le perdite di competenza, anche se divenuti noti dopo la conclusione dell'esercizio;
- considerare distintamente, ai fini della relativa valutazione, gli elementi eterogenei inclusi nelle varie voci del bilancio;
- mantenere immutati i criteri di valutazione adottati rispetto al precedente esercizio.

CRITERI DI VALUTAZIONE

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio, esposti di seguito, sono conformi a quanto disposto dall'art. 2426 del Codice Civile.

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte, nel limite del valore recuperabile, al costo di acquisto o di produzione interna, inclusi tutti gli oneri accessori di diretta imputazione, e sono sistematicamente ammortizzate in quote costanti in relazione alla residua possibilità di utilizzazione del bene.

In particolare, i costi di impianto ed ampliamento derivano dalla capitalizzazione degli oneri riguardanti le fasi di avvio o di accrescimento della capacità operativa e sono stati ammortizzati in 5 anni.

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

Il valore attribuito all'avviamento è riferibile ai costi sostenuti per la rilevazione a titolo oneroso di complessi aziendali, in presenza di benefici economici futuri e di recuperabilità del costo.

Considerate che nell'esercizio non è stato iscritto alcun nuovo avviamento, ai sensi dell'art. 12, comma 2, del d.lgs. 139/2015, la società ha scelto di non applicare le disposizioni di cui ai paragrafi 66-70 all'avviamento iscritto in bilancio antecedentemente all'esercizio avente inizio a partire dal 1° gennaio 2016. Pertanto la società si avvale dell'applicazione prospettica del nuovo principio contabile e continua a contabilizzare l'avviamento iscritto antecedentemente alla data del 01/01/2016 in conformità a quanto previsto nei precedenti principi contabili.

Si precisa, a tal fine, che:

- il valore dell'avviamento iscritto in bilancio in seguito all'operazione di conferimento della Rete ERetre è stato accertato da apposita perizia di stima ed è stato ammortizzato tenendo conto di un'utilità futura stimata in 15 anni.
- Nel corso del 2013 e 2014 è stata conferita da parte della Regione Emilia- Romagna la Rete Lepida in fibra ottica. L'avviamento relativo ai conferimenti di tali beni, definito sulla base di apposita perizia di stima, è stato ammortizzato in 5 anni tenendo conto di quanto previsto nell'Art. 2426 del Codice Civile.

Le immobilizzazioni in corso non sono oggetto di ammortamento.

Le immobilizzazioni il cui valore alla data di chiusura dell'esercizio risulti durevolmente inferiore al residuo costo da ammortizzare sono iscritte a tale minor valore; questo non è mantenuto se nei successivi esercizi vengono meno le ragioni della rettifica effettuata.

L'iscrizione e la valorizzazione delle poste inserite nella categoria delle immobilizzazioni immateriali è stata

operata con il consenso del Collegio Sindacale, ove ciò sia previsto dal Codice Civile.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono rilevate alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi ai beni acquisiti e sono iscritte, nel limite del valore recuperabile, al costo di acquisto, o al valore di conferimento o di produzione al netto dei relativi fondi di ammortamento, inclusi tutti i costi e gli oneri accessori di diretta imputazione, dei costi indiretti inerenti la produzione interna, nonché degli oneri relativi al finanziamento della fabbricazione interna sostenuti nel periodo di fabbricazione e fino al momento nel quale il bene può essere utilizzato.

Per le immobilizzazioni materiali costituite da un assieme di beni tra loro coordinati, in conformità con quanto disposto dall'OIC 16 ai paragrafi.45 e 46, si è proceduto alla determinazione dei valori dei singoli cespiti ai fini di individuare la diversa durata della loro vita utile.

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

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

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

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

I piani di ammortamento, in conformità dell'OIC 16 paragrafo70 sono rivisti in caso di modifica della residua possibilità di utilizzazione.

I cespiti obsoleti e quelli che non saranno più utilizzati o utilizzabili nel ciclo produttivo, sulla base dell'OIC 16 paragrafo.80 non sono stati ammortizzati e sono stati valutati al minor valore tra il valore netto contabile e il valore recuperabile.

Qui di seguito sono specificate le aliquote applicate:

- Rete in Fibra Ottica: 5% ad eccezione di:
 - o Rete Lepida in fibra ottica (ex conferimento 2013): 6,24%
 - o Rete Lepida in fibra ottica (ex conferimento 2014): 6,66%
- Rete radiomobile regionale Erretre (parte edile ed infrastrutturale): 3%
- Impianti generici: 25%
- Centrali e Impianti elettronici: 18%
- Impianti tecnologici: 8%
- Altri beni:
 - o Mobili e arredi: 12%
 - o Macchine ufficio elettroniche: 20%
 - o Autovetture: 25%
 - o Attrezzature: 15%

.....

Contributi pubblici in conto impianti e in conto esercizio

I contributi in conto impianti erogati dallo Stato ovvero dagli Enti Soci di LepidaSpa sono stati rilevati, in conformità con l'OIC 16 paragrafo 87, in quanto acquisiti sostanzialmente in via definitiva.

Sono stati rilevati applicando il metodo indiretto e pertanto rilevati nella voce del conto economico 'A5 altri ricavi e proventi'.

Partecipazioni

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

Partecipazioni non immobilizzate

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

Rimanenze

Le rimanenze sono rilevate alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi ai beni acquisiti e sono iscritte al costo di acquisto, comprensivo di tutti i costi e oneri accessori di diretta imputazione e dei costi indiretti inerenti alla produzione interna

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

Con riferimento ai criteri di valutazione adottati, si evidenzia inoltre quanto segue:

In conformità con l'OIC 13 paragrafo.42, i contributi in conto esercizio acquisiti a titolo definitivo sono stati portati in deduzione del costo di acquisto dei beni di riferimento.

Gli oneri finanziari sono stati inclusi nel valore delle rimanenze per i beni che richiedono un periodo di produzione significativo ricorrendo le condizioni di cui all'OIC 13 paragrafo 39.

Crediti

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

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

I crediti ai sensi dell'art. 2426, comma 1 numero 8 del codice civile sono rilevati secondo il criterio del costo ammortizzato, ad eccezione dei crediti per i quali gli effetti dell'applicazione del costo ammortizzato, ai sensi dell'art. 2423 comma 4 del codice civile, sono irrilevanti (scadenza inferiore ai 12 mesi).

Per il principio di rilevanza già richiamato, non sono stati aggiornati i crediti nel caso in cui il tasso d'interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non sia significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato

I crediti per i quali non è stato applicato il criterio del costo ammortizzato sono stati rilevati al valore di presumibile realizzo.

I crediti, indipendentemente dall'applicazione o meno del costo ammortizzato, sono rappresentati in bilancio al netto dell'iscrizione di un fondo svalutazione a copertura dei crediti ritenuti inesigibili, nonché del generico

rischio relativo ai rimanenti crediti, basato su stime effettuate sulla base dell'esperienza passata, dell'andamento degli indici di anzianità dei crediti scaduti, della situazione economica generale, di settore e di rischio paese, nonché sui fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio che hanno riflessi sui valori alla data del bilancio.

Per i crediti assistiti da garanzie si è tenuto conto degli effetti relativi all'escussione delle garanzie, e per i crediti assicurati si è tenuto conto solo della quota non coperta dall'assicurazione.

Note sulla prima applicazione del D.Lgs 139/2015

La società si è avvalsa della facoltà (OIC 15 paragrafo.89) di non applicare il criterio del costo ammortizzato e dell'attualizzazione per i crediti iscritti in bilancio al 31 dicembre 2015. I crediti iscritti in bilancio al 31 dicembre 2015 sono valutati al valore di presumibile realizzo.

Crediti tributari e attività per imposte anticipate

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

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

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono esposte al loro valore nominale.

Ratei e risconti

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

Sono iscritte pertanto esclusivamente le quote di costi e di ricavi, comuni a due o più esercizi, l'entità dei quali varia in funzione del tempo.

Alla fine dell'esercizio si è verificato che le condizioni che hanno determinato la rilevazione iniziale siano state rispettate, apportando, se ricorresse il caso, le necessarie rettifiche di valore, tenendo conto oltre che dell'elemento temporale anche dell'eventuale recuperabilità.

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

Fondi per rischi ed oneri

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

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

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

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

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto nel rispetto di quanto previsto dalla normativa

vigente e corrisponde all'effettivo impegno della Società nei confronti dei singoli dipendenti alla data di chiusura del bilancio, dedotte le anticipazioni corrisposte.

Debiti

I debiti ai sensi dell'art. 2426, comma 1 numero 8 del codice civile sono rilevati secondo il criterio del costo ammortizzato, ad eccezione dei debiti per i quali gli effetti dell'applicazione del costo ammortizzato, ai sensi dell'art. 2423 comma 4 del codice civile, sono irrilevanti (scadenza inferiore ai 12 mesi) Per il principio di rilevanza già richiamato, non sono stati aggiornati i debiti nel caso in cui il tasso d'interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non sia significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato

Si è inoltre tenuto conto del 'fattore temporale' di cui all'art. 2426, comma 1 numero 8, operando l'aggiornamento dei debiti scadenti oltre i 12 mesi nel caso di differenza significativa tra tasso di interesse effettivo e tasso di mercato.

I debiti per i quali non è stato applicato il criterio del costo ammortizzato sono stati rilevati al valore nominale.

La suddivisione degli importi esigibili entro e oltre l'esercizio è effettuata con riferimento alla scadenza contrattuale o legale, tenendo anche conto di fatti ed eventi che possono determinare una modifica della scadenza originaria.

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

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

Note sulla prima applicazione del D.Lgs 139/2015

La società si è avvalsa della facoltà (OIC 19 paragrafo 90) di non applicare il criterio del costo ammortizzato e dell'aggiornamento per i debiti iscritti in bilancio al 31 dicembre 2015, e pertanto tali criteri sono stati applicati esclusivamente ai debiti rilevati a partire dal 1° gennaio 2016. I debiti iscritti in bilancio al 31 dicembre 2015 sono valutati al valore nominale.

Gli effetti sorti nel corso dell'esercizio sono imputati al conto economico dell'esercizio in corso.

Valori in valuta

Le attività e le passività monetarie in valuta sono iscritte al tasso di cambio a pronti alla data di chiusura dell'esercizio, con imputazione a conto economico dei relativi utili e perdite su cambi.

Costi e ricavi

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

Si precisa che le transazioni economiche e finanziarie con società del gruppo e con controparti correlate sono effettuate a normali condizioni di mercato.

INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

ATTIVO

CREDITI VERSO SOCI

L'ammontare dei crediti vantati verso i soci per i versamenti dovuti alla data di chiusura dell'esercizio è pari ad € 0 (€ 0 nel precedente esercizio), di cui € 0 richiamati.

IMMOBILIZZAZIONI

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono pari a € 4.207.886 (€ 4.655.657 nel precedente esercizio).

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

	Costi di impianto e di ampliamento	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio						
Costo	40.515	2.585.796	11.122	5.566.687	500.984	8.705.104
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	40.515	1.695.073	11.122	2.193.855	108.882	4.049.447
Valore di bilancio	0	890.723	0	3.372.832	392.102	4.655.657
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni	0	1.344.439	0	0	0	1.344.439
Ammortamento dell'esercizio	0	990.182	0	912.892	32.810	1.935.884
Altre variazioni	0	0	0	0	143.674	143.674
Totale variazioni	0	354.257	0	-912.892	110.864	-447.771
Valore di fine esercizio						
Costo	40.515	3.930.235	11.122	5.566.687	644.658	10.193.217
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	40.515	2.685.255	11.122	3.106.747	141.692	5.985.331
Valore di bilancio	0	1.244.980	0	2.459.940	502.966	4.207.886

L'incremento nella suddetta voce è afferibile principalmente all'acquisizione di licenze software.

La voce "Altre immobilizzazioni immateriali" pari a € 502.966 è così composta: da ,diritti di utilizzo di tratte per il passaggio di fibre ottiche

	Descrizione	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
	Altri costi pluriennali	392.102	110.864	502.966
Total		392.102	110.864	502.966

e				
---	--	--	--	--

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono pari a € 53.196.711 (€ 48.275.107 nel precedente esercizio).

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

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio						
Costo	9.040	58.445.762	207.421	2.236.095	117.857	61.016.175
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	0	11.613.830	207.421	919.817	0	12.741.068
Valore di bilancio	9.040	46.831.932	0	1.316.278	117.857	48.275.107
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni	0	7.142.572	36.428	2.426.927	0	9.605.927
Ammortamento dell'esercizio	0	4.039.109	36.428	608.786	0	4.684.323
Totale variazioni	0	3.103.463	0	1.818.141	0	4.921.604
Valore di fine esercizio						
Costo	9.040	65.590.613	241.569	4.663.021	117.857	70.622.100
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	0	15.655.218	241.569	1.528.602	0	17.425.389
Valore di bilancio	9.040	49.935.395	0	3.134.419	117.857	53.196.711

Gli incrementi dell'esercizio sono principalmente imputabili alla voce "Impianti e Macchinari" si riferiscono all'acquisizione a titolo di conferimento in natura di reti in fibra ottica da parte della Regione Emilia Romagna per circa 4.813.000 Euro; per Euro 1.134.760 relative a fornitura di UPS KWA e l'ammontare residuo relativo sempre a reti in fibra ottica. Nella voce "Altre" l'incremento pari a 2.426.927, si riferisce a macchine elettroniche e ufficio relativamente a server, infrastrutture e altre apparecchiature hardware.

	Descrizione	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
	Mobili, arredi e dotazioni d'ufficio	52.483	5.894	58.377
	Macchine d'ufficio elettroniche	2.138.403	2.421.031	4.559.434
	Autovetture	45.209	0	45.209
	F.do Amm.to mobile, arredi e dotazioni Ufficio	-32.852	-5.203	-38.055
	F.do Amm,to Macchine d'ufficio	-873.732	-592.280	-1.466.012

	Elettroniche			
	F.do Amm.to Autovetture	-13.232	-11.302	-24.534
Total e		1.316.279	1.818.140	3.134.419

Partecipazioni, altri titoli e strumenti derivati finanziari attivi

Le partecipazioni comprese nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a € 0 (€ 0 nel precedente esercizio).

Gli altri titoli compresi nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a € 0 (€ 0 nel precedente esercizio).

Gli strumenti finanziari derivati attivi compresi nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a € 0 (€ 0 nel precedente esercizio).

Crediti immobilizzati

I crediti compresi nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a € 0 (€ 0 nel precedente esercizio).

Partecipazioni in imprese controllate

La società non detiene partecipazioni in imprese controllate.

Partecipazioni in imprese collegate

La società non detiene partecipazioni in imprese collegate.

ATTIVO CIRCOLANTE

Rimanenze

I beni sono rilevati nelle rimanenze nel momento in cui avviene il trasferimento dei rischi e i benefici connessi ai beni acquisiti.

Le rimanenze comprese nell'attivo circolante sono pari a € 367.388 (€ 684.132 nel precedente esercizio).

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Lavori in corso su ordinazione	684.132	-316.744	367.388
Totale rimanenze	684.132	-316.744	367.388

Crediti

I crediti compresi nell'attivo circolante sono pari a € 22.881.400 (€ 19.612.347 nel precedente esercizio).

La composizione è così rappresentata:

	Esigibili entro l'esercizio successivo	Esigibili oltre l'esercizio	Valore nominale totale	(Fondi rischi/svalutazioni)	Valore netto
Verso clienti	3.417.110	0	3.417.110	0	3.417.110
Verso controllanti	15.576.505	0	15.576.505	0	15.576.505
Crediti tributari	3.147.218	0	3.147.218		3.147.218
Imposte anticipate			558.633		558.633
Verso altri	242.524	5.000	247.524	65.590	181.934
Totale	22.383.357	5.000	22.946.990	65.590	22.881.400

Crediti - Distinzione per scadenza

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Crediti verso	3.096.490	320.620	3.417.110	3.417.110	0	0

clienti iscritti nell'attivo circolante						
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	13.302.422	2.274.083	15.576.505	15.576.505	0	0
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	2.680.029	467.189	3.147.218	3.147.218	0	0
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	390.248	168.385	558.633			
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	143.158	38.776	181.934	176.934	5.000	0
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	19.612.347	3.269.053	22.881.400	22.317.767	5.000	0

Crediti - Ripartizione per area geografica

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

	Totale	
Area geografica		ITALIA
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	3.417.110	3.417.110
Crediti verso controllanti iscritti nell'attivo circolante	15.576.505	15.576.505
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	3.147.218	3.147.218
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	558.633	558.633
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	181.934	181.934
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	22.881.400	22.881.400

Crediti - Operazioni con retrocessione a termine

Non esistono crediti iscritti nell'attivo circolante derivanti da operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6-ter del codice civile:

Attività finanziarie

Le attività finanziarie comprese nell'attivo circolante sono pari a € 3.000 (€ 3.000 nel precedente esercizio).

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

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Altre partecipazioni non immobilizzate	3.000	0	3.000
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	3.000	0	3.000

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a € 8.171.770 (€ 4.413.179 nel precedente esercizio).

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	4.412.544	3.757.778	8.170.322
Denaro e altri valori in cassa	635	813	1.448
Totale disponibilità liquide	4.413.179	3.758.591	8.171.770

R ATEI E RISCONTI ATTIVI

I ratei e risconti attivi sono pari a € 2.834.680 (€ 887.283 nel precedente esercizio).

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Risconti attivi	887.283	1.947.397	2.834.680
Totale ratei e risconti attivi	887.283	1.947.397	2.834.680

I Risconti attivi sono principalmente riferibili alla contabilizzazione di costi anticipati su manutenzione software acquisiti per l'erogazione agli Enti dei servizi qualificati nel Piano industriale come "Enterprise" oltre che all'acquisizione dal Ministero dello Sviluppo Economico dei diritti d'uso delle frequenze per reti radio nelle bande di frequenza 24,5-26,5 GHz. L'incremento dell'esercizio si riferisce prevalentemente alla conclusione di contratti di manutenzione software pluriennari stipulati alla fine dell'esercizio 2016

Composizione dei risconti attivi:

	Descrizione	Importo
	Risconti Attivi	2.830.581
	Costi Anticipati	4.098
Total e		2.834.679

Oneri finanziari capitalizzati

Non esistono oneri finanziari imputati nell'esercizio ai valori iscritti nell'attivo dello Stato Patrimoniale, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 8 del codice civile:

INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

PATRIMONIO NETTO

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a € 67.490.699 (€ 62.247.499 nel precedente esercizio).

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

	Valore di inizio esercizio	Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi
Capitale	60.713.000	0	0	4.813.000
Riserva legale	67.530	0	0	9.246
Altre riserve				
Riserva straordinaria	1.283.050	0	0	175.674
Varie altre riserve	-1	0	0	0
Totale altre riserve	1.283.049	0	0	175.674
Utile (perdita) dell'esercizio	184.920	0	0	0
Riserva negativa per azioni proprie di portafoglio	-1.000	0	0	0
Totale Patrimonio netto	62.247.499	0	0	4.997.920

	Decrementi	Riclassifiche	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	0	0		65.526.000
Riserva legale	0	0		76.776
Altre riserve				
Riserva straordinaria	0	0		1.458.724
Varie altre riserve	0	0		-1
Totale altre riserve	0	0		1.458.723
Utile (perdita) dell'esercizio	184.920	0	457.200	457.200
Riserva negativa per azioni proprie di portafoglio	27.000	0		-28.000
Totale Patrimonio netto	211.920	0	457.200	67.490.699

L'incremento del capitale sociale è relativa alla sottoscrizione a titolo di conferimento in natura di reti in fibra ottica da parte della Regione Emilia Romagna, già commentata nella sezione delle immobilizzazioni materiali, alla quale si rimanda.

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

	Valore di inizio esercizio	Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi
Capitale	60.713.000	0	0	0
Riserva legale	50.534	0	0	16.996
Riserva straordinaria	949.137	0	0	323.913
Totale altre riserve	949.137	0	0	323.913
Utile (perdita) dell'esercizio	339.909	0	0	0
Riserva negativa per azioni proprie di portafoglio	0	0	0	-1.000
Totale Patrimonio netto	62.052.580	0	0	339.909

	Decrementi	Riclassifiche	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	0	0		60.713.000
Riserva legale	0	0		67.530
Altre riserve				
Riserva straordinaria	0	10.000		1.283.050
Totale altre riserve	0	10.000		1.283.049
Utile (perdita) dell'esercizio	339.909	0	184.920	184.920
Riserva negativa per azioni proprie di portafoglio	0	0		-1.000
Totale Patrimonio netto	0	10.000	184.920	62.247.499

Disponibilità ed utilizzo delle voci di patrimonio netto

Le informazioni richieste dall'articolo 2427, comma 1 numero 7-bis del codice civile relativamente alla specificazione delle voci del patrimonio netto con riferimento alla loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché alla loro avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi, sono desumibili dai prospetti sottostanti:

	Importo	Origine/natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi - per copertura perdite	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi - per altre ragioni
Capitale	65.526.000	APPORTO SOCI		0	0	0
Riserva legale	76.776	UTILI		0	0	0
Altre riserve						
Riserva straordinaria	1.458.724	UTILI	B,C,D	1.458.724	0	0
Varie altre	-1			0	0	0

riserve						
Totale altre riserve	1.458.723			1.458.724	0	0
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	-28.000			0	0	0
Totale	67.033.499			1.458.724	0	0
Residua quota distribuibile				1.458.724		
Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci D: per altri vincoli statutari E: altro						

FONDI PER RISCHI ED ONERI

I fondi per rischi ed oneri sono iscritti nelle passività per complessivi € 0 (€ 0 nel precedente esercizio).

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

TFR

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto tra le passività per complessivi € 830.516 (€ 818.793 nel precedente esercizio).

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

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	818.793
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	14.691
Utilizzo nell'esercizio	470
Altre variazioni	-2.498
Totale variazioni	11.723
Valore di fine esercizio	830.516

D EBITI

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi € 20.779.069 (€ 14.223.599 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Debiti verso altri finanziatori	0	1.542.225	1.542.225
Acconti	491.594	49.770	541.364
Debiti verso fornitori	10.538.851	4.461.932	15.000.783
Debiti verso controllanti	1.269.314	110.310	1.379.624
Debiti tributari	172.422	11.002	183.424
Debiti vs.istituti di previdenza e sicurezza sociale	167.893	54.938	222.831
Altri debiti	1.583.525	325.293	1.908.818
Totale	14.223.599	6.555.470	20.779.069

Debiti - Distinzione per scadenza

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata superiore a 5 anni
Debiti verso altri finanziatori	0	1.542.225	1.542.225	865.483	676.742	0
Acconti	491.594	49.770	541.364	541.364	0	0
Debiti verso fornitori	10.538.851	4.461.932	15.000.783	13.775.646	1.225.137	0
Debiti verso controllanti	1.269.314	110.310	1.379.624	272.639	1.106.985	0
Debiti tributari	172.422	11.002	183.424	183.424	0	0
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	167.893	54.938	222.831	222.831	0	0
Altri debiti	1.583.525	325.293	1.908.818	1.908.818	0	0
Totale debiti	14.223.599	6.555.470	20.779.069	17.770.205	3.008.864	0

I debiti verso "Altri finanziatori" si riferiscono alla rinegoziazione delle condizioni di pagamento relativamente all'acquisto di licenze software e servizi di manutenzione. L'impatto dell'attualizzazione del debito finanziario in forza dell'applicazione del costo ammortizzato, pari a euro 44.416 è stato imputato alla voce "proventi finanziari – altri".

L'incremento dei debiti verso fornitori è imputabile alla conclusione di significativi contratti di licenze software e manutenzione avvenuta alla fine dell'esercizio 2016.

La quota a lungo sopra indicata relativa ai debiti verso altri finanziatori e ai debiti verso fornitori è relativa alla quota oltre l'esercizio 2017 come da piano di pagamento concordato con le controparti.

Gli altri debiti includono i costi relativi al personale dipendente, riclassificati a partire dal presente esercizio dalla voce

“Ratei e risconti passivi” alla presente voce.

Debiti - Ripartizione per area geografica

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

	Totale		
Area geografica		ITALIA	UE
Debiti verso altri finanziatori	1.542.225	1.542.225	0
Acconti	541.364	541.364	0
Debiti verso fornitori	15.000.783	14.893.209	107.574
Debiti verso imprese controllanti	1.379.624	1.379.624	0
Debiti tributari	183.424	183.424	0
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	222.831	222.831	0
Altri debiti	1.908.818	1.908.818	0
Debiti	20.779.069	20.671.495	107.574

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti le garanzie reali sui beni sociali, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

	Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
Debiti verso altri finanziatori	1.542.225	1.542.225
Acconti	541.364	541.364
Debiti verso fornitori	15.000.783	15.000.783
Debiti verso controllanti	1.379.624	1.379.624
Debiti tributari	183.424	183.424
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	222.831	222.831
Altri debiti	1.908.818	1.908.818
Totale debiti	20.779.069	20.779.069

Debiti - Operazioni con retrocessione a termine

Non esistono debiti derivanti da operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6-ter del codice civile:

RATEI E RISCONTI PASSIVI

I ratei e risconti passivi sono iscritti nelle passività per complessivi € 2.562.551 (€ 1.240.814 nel precedente esercizio). Gli incrementi di risconti passivi si riferiscono principalmente a:

- Contratti IRU (Indefeasible right of use) con operatore di telecomunicazioni EOLO SpA su circuiti trasmissivi su infrastrutture di telecomunicazioni ;
- Canoni di connettività verso Telecom Italia SpA
- Altre prestazioni di servizio

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Risconti passivi	1.240.814	1.321.737	2.562.551
Totale ratei e risconti passivi	1.240.814	1.321.737	2.562.551

INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

VALORE DELLA PRODUZIONE

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

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

	Categoria di attività	Valore esercizio corrente
	Ricavi per cessioni di beni	2.070.652
	Ricavi per lavorazioni conto terzi	4.899.435
	Ricavi delle prestazioni di servizi bundle	1.965.917
	Ricavi per prestazioni di servizio da enti	5.855.025
	Ricavi per prestazioni di servizio	14.014.794
Totale		28.805.823

Ricavi delle vendite e delle prestazioni - Ripartizione per area geografica

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

	Area geografica	Valore esercizio
--	-----------------	------------------

	corrente
Regione Emilia-Romagna	28.805.823
Total e	28.805.823

Altri ricavi e proventi

Gli altri ricavi e proventi sono iscritti nel valore della produzione del conto economico per complessivi € 403.647 (€ 838.220 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Contributi in conto esercizio	155.156	-135.156	20.000
Altri			
Rimborsi assicurativi	7.564	-6.357	1.207
Plusvalenze di natura non finanziaria	309.351	-309.351	0
Altri ricavi e proventi	366.149	16.291	382.440
Totale altri	683.064	-299.417	383.647
Totale altri ricavi e proventi	838.220	-434.573	403.647

COSTI DELLA PRODUZIONE

Spese per servizi

Le spese per servizi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 11.529.399 (€ 13.452.830 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita, precisando che nell'esercizio precedente il compenso agli amministratori e ai sindaci, revisori e componenti ODV è stato classificato alla voce Altri:

La variazione della voce lavorazioni esterne risente delle maggiori realizzazioni effettuate lo scorso anno e principalmente relative al completamento delle tratte in F.O. finanziate con fondi Fears.

L'aumento delle spese di manutenzione e riparazione è effetto dei relativi incrementi di sistemi e soluzioni interne.

L'incremento dei costi per servizi e supporto tecnico è principalmente relativo all'incremento dei servizi c/terzi.

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Trasporti	0	6.578	6.578
Lavorazioni esterne	11.204.585	-3.990.588	7.213.997
Energia elettrica	272.529	45.260	317.789
Gas	3.036	-3.036	0
Acqua	2.108	-2.108	0
Spese di manutenzione e riparazione	334.819	477.088	811.907
Servizi e consulenze tecniche	863.617	1.227.332	2.090.949
Compensi agli amministratori	35.160	0	35.160
Compensi a sindaci e revisori	45.964	2.988	48.952
Pubblicità	12.200	-2.200	10.000

Spese e consulenze legali	11.605	50.130	61.735
Spese telefoniche	36.970	-3.376	33.594
Assicurazioni	63.292	-7.346	55.946
Spese di rappresentanza	11.049	-443	10.606
Spese di viaggio e trasferta	89.911	17.200	107.111
Altri	465.985	259.090	725.075
Totale	13.452.830	-1.923.431	11.529.399

Spese per godimento beni di terzi

Le spese per godimento beni di terzi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 1.399.639 (€ 1.309.499 nel precedente esercizio) e si riferiscono alla locazione di terreni, spazi immobiliari, tralicci e infrastrutture di altri operatori del settore, al fine di allacciarsi alle forniture di rete. La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Affitti e locazioni	1.282.573	115.248	1.397.821
Altri	26.926	-25.108	1.818
Totale	1.309.499	90.140	1.399.639

Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 166.731 (€ 411.404 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Imposte di bollo	296	561	857
ICI/IMU	129	-3	126
Imposta di registro	4.131	8.248	12.379
Diritti camerali	2.248	-276	1.972
Sopravvenienze e insussistenze passive	1.116	-1.116	0
Altri oneri di gestione	403.484	-252.087	151.397
Totale	411.404	-244.673	166.731

PROVENTI E ONERI FINANZIARI

Interessi e altri oneri finanziari - Ripartizione per tipologia di debiti

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

	Interessi e altri oneri finanziari
Debiti verso banche	12.901
Altri	2.733
Totale	15.634

RICAVI DI ENTITA' O INCIDENZA ECCEZIONALI

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 13 del codice civile, non si sono verificati ricavi di entità o incidenza eccezionali.

COSTI DI ENTITA' O INCIDENZA ECCEZIONALI

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 13 del codice civile, non si sono verificati costi di entità o incidenza eccezionali.

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

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Imposte correnti	Imposte relative a esercizi precedenti	Imposte differite	Imposte anticipate	Proventi (Oneri) trasparenza
IRES	279.676	0	0	144.848	
IRAP	56.273	0	0	23.538	
Totale	335.949	0	0	168.386	0

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

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

	IRES	IRAP
A) Differenze temporanee		
Totale differenze temporanee deducibili	2.047.984	1.720.973
Totale differenze temporanee imponibili	0	0
Differenze temporanee nette	-2.047.984	-1.720.973
B) Effetti fiscali		
Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio	-346.668	-43.580

Imposte differite (anticipate) dell'esercizio	-144.848	-23.537
Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio	-491.516	-67.117

	Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatasi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES	Aliquota IRAP	Effetto fiscale IRAP
	Perdite su crediti fiscalmente non certe	327.012	0	327.012	24,00	78.482	0	0
	Ammortamento indeducibile costo marchi e avviamento	1.117.440	603.532	1.720.972	24,00	413.033	3,90	67.117

Si forniscono inoltre le ulteriori seguenti informazioni:

Riconciliazione tra aliquota ordinaria ed aliquota effettiva

Il seguente prospetto, redatto sulla base delle indicazioni suggerite dall'OIC 25, permette di riconciliare l'aliquota ordinaria Ires con l'aliquota effettiva.

	Esercizio corrente	Esercizio precedente
Aliquota d'imposta nominale	27,50	
Effetto delle differenze permanenti	-6,205	
Redditi esenti	0	
Dividendi	0	
Costi indeducibili	0	
Altre differenze permanenti negative (positive)	(140.980)	
Aliquota effettiva	21,295	

Riconciliazione tra l'onere fiscale di bilancio e l'onere teorico

Conformemente alle indicazioni fornite dall'OIC, il seguente prospetto consente la riconciliazione tra l'onere fiscale di bilancio e l'onere teorico, distintamente per l'Ires e per l'Irap:

Descrizione	IRES	IRAP
Risultato prima delle imposte risultante da bilancio	624.763	
Crediti d'imposta su fondi comuni d'investimento	0	
Risultato prima delle imposte	624.763	
Valore della produzione al netto		838.496

delle deduzioni		
Onere fiscale teorico (aliquota base)	171.810	32.701
Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi	0	0
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi	603.532	603.532
Rigiro differenze temporanee deducibili esercizi precedenti	0	0
Rigiro differenze temporanee tassabili esercizi precedenti	0	0
Differenze permanenti che non si riverteranno negli esercizi successivi	(140.980)	881
Imponibile fiscale	1.087.315	1.442.909
Utilizzo perdite fiscali pregresse	0	
Imponibile fiscale dopo utilizzo perdite pregresse	1.087.315	
Valore della produzione estera		0
Imponibile fiscale al netto valore produzione estera		1.442.909
Imposte correnti (aliquota base)	299.012	56.273
Abbattimenti per agevolazioni fiscali	19.336	0
Imposte correnti effettive	279.676	56.273

ALTRE INFORMAZIONI

Dati sull'occupazione

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti il personale, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 15 del codice civile: nel corso del 2016, la società ha operato con 75 dipendenti, di cui uno in distacco presso Regione Emilia-Romagna, e 1 risorsa posta in comando dalla Regione Emilia-Romagna; in corso d'anno sono state formalizzate 3 nuove assunzioni a tempo indeterminato a copertura di 2 posizioni resesi vacanti e del rientro in Regione di una risorsa precedentemente in comando.

La suddivisione per livello di inquadramento al 31/12/16 dei 75 dipendenti e' la seguente:

Dirigenti: n° 3

Quadri Direttivi: n. 3

Quadri: n° 14 (di cui uno distaccato presso Regione Emilia-Romagna)

Impiegati I° livello del CCNL commercio: n° 25

Impiegati II° livello del CCNL commercio: n° 20

Impiegati III° livello del CCNL commercio: n° 8

Impiegati di IV° livello del CCNL commercio n° 2

Compensi agli organi sociali

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

	Amministratori	Sindaci
--	----------------	---------

Compensi	35.160	29.952
-----------------	--------	--------

Compensi al revisore legale ovvero alla società di revisione

Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti i compensi al revisore legale ovvero alla società di revisione ai sensi dell'art. 2427 comma 1 numero 16 bis del codice civile: il compenso annuo per la revisione legale è pari a Euro 19.000

Categorie di azioni emesse dalla società

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

	Descrizione	Consistenza iniziale, numero	Consistenza iniziale, valore nominale	Azioni sottoscritte nell'esercizio, numero	Azioni sottoscritte nell'esercizio, valore nominale	Consistenza finale, numero	Consistenza finale, valore nominale
	AZIONI ORDINARIE	60.713	60.713.000	4.813	4.813.000	65.526	65.526.000
Totale		60.713	60.713.000	4.813	4.813.000	65.526	65.526.000

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 9 del codice civile, il seguente prospetto riporta impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale:

Impegni

Non ci sono impegni da rilevare

.....

Garanzie

Vengono di seguito specificati i beneficiari delle garanzie rilasciate dalla società Telecom Italia SpA

..

Con riferimento a tali garanzie si precisa quanto segue: fideiussione rilasciata in favore di Telecom Italia per Euro 100.000

Passività potenziali

Non si rilevano passività potenziali...

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti la natura e l'effetto patrimoniale, finanziario ed economico dei fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-quater del codice civile:

Non risultano fatti significativi da rilevare dopo la chiusura dell'esercizio

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

La società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte della Regione Emilia-Romagna

Ai sensi dell'art. 2497 bis, comma 4 del codice civile, vengono di seguito esposti i dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato della/e società che esercita/no l'attività di direzione e coordinamento:

REGIONE EMILIA-ROMAGNA - DATI DI RENDICONTO ANNO 2015			
Entrate	Competenza	Spese	Competenza
Titolo 1°: Entrate derivanti da tributi propri della regione, dal gettito di tributi erariali o di quote di esso devolute alla Regione o Provincia autonoma	9,917,589,635.45	TITOLO 1°: SPESE CORRENTI	10,681,837,802.84
Titolo II - Entrate derivanti da contributi e trasferimenti di parte corrente dell'Unione Europea, dello Stato e di altri soggetti.	694,554,217.05	TITOLO 2°: SPESE IN CONTO CAPITALE	547,969,468.00
Tit. III - Entrate extratributarie.	296,437,320.49	TITOLO 3°: SPESE PER RIMBORSO DI PRESTITI	112,281,631.53
Tit. IV - Entrate derivanti da alienazioni, da trasformazione di capitale, da riscossione di crediti e da trasferimenti in conto capitale.	85,064,378.05	TITOLO 4°: SPESE PER CONTABILITA' SPECIALI	2,438,370,939.48
Tit. V - Entrate derivanti da mutui, prestiti o altre operazioni creditizie.			
Tit. VI - Entrate per contabilità speciali.	2,438,370,939.48		
TOTALE GENERALE	13,432,016,490.52	TOTALE GENERALE	13,780,459,841.85

Destinazione del risultato d'esercizio

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-septies del codice civile, si propone la destinazione del risultato d'esercizio come segue:

- il 5% al fondo di riserva legale
- il 95% al fondo di riserva straordinaria

L'Organo Amministrativo

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Dottoressa Piera Magnatti

Gli Amministratori:

Dott.ssa Valeria Montanari

Prof. Ing. Gianluca Mazzini

Dichiarazione di conformità

Copia corrispondente ai documenti conservati presso la società.