

- oltre 12 mesi			
c) verso controllanti			
- entro 12 mesi			
- oltre 12 mesi			
d) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti			
- entro 12 mesi			
- oltre 12 mesi			
d bis) verso altri			
- entro 12 mesi			
- oltre 12 mesi	33.015		33.610
		33.015	33.610
		33.015	33.610
3) Altri titoli			
4) Strumenti finanziari derivati attivi			
		33.015	33.610
Totale immobilizzazioni		64.682.300	66.758.913

C) Attivo circolante*I. Rimanenze*

1) Materie prime, sussidiarie e di consumo		49.854	38.668
2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati			
3) Lavori in corso su ordinazione			
4) Prodotti finiti e merci			
5) Acconti			
		49.854	38.668

II. Crediti

1) Verso clienti			
- entro 12 mesi	637.120		361.251
- oltre 12 mesi			
		637.120	361.251
2) Verso imprese controllate			
- entro 12 mesi			
- oltre 12 mesi			
3) Verso imprese collegate			
- entro 12 mesi			
- oltre 12 mesi			
4) Verso controllanti			
- entro 12 mesi	1.056.814		1.057.886
- oltre 12 mesi			
		1.056.814	1.057.886
5) Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti			

- entro 12 mesi	438.552	285.317
- oltre 12 mesi		
	438.552	285.317
5-bis) Per crediti tributari		
- entro 12 mesi	53.467	104.500
- oltre 12 mesi		
	53.467	104.500
5-ter) Per imposte anticipate		
- entro 12 mesi	755.361	754.793
- oltre 12 mesi		
	755.361	754.793
5-quater) Verso altri		
- entro 12 mesi	284.616	363.402
- oltre 12 mesi		
	284.616	363.402
	3.225.930	2.927.149
<i>III. Attività finanziarie che non costituiscono Immobilizzazioni</i>		
1) Partecipazioni in imprese controllate		
2) Partecipazioni in imprese collegate		
3) Partecipazioni in imprese controllanti		
3-bis) Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
4) Altre partecipazioni		
5) Strumenti finanziari derivati attivi		
5) Altri titoli		
<i>IV. Disponibilità liquide</i>		
1) Depositi bancari e postali	2.517.258	790.415
2) Assegni		
3) Denaro e valori in cassa	8.786	2.725
	2.526.044	793.140
Totale attivo circolante	5.801.828	3.758.957
D) Ratei e risconti	71.266	27.378
Totale attivo	70.555.394	70.545.248
Stato patrimoniale passivo	31/12/2016	31/12/2015
A) Patrimonio netto		
<i>I. Capitale</i>	25.100.000	25.100.000
<i>II. Riserva da sovrapprezzo delle azioni</i>		
<i>III. Riserva di rivalutazione</i>		
<i>IV. Riserva legale</i>	6.830	6.830
<i>V. Riserve statutarie</i>		

VI. Altre riserve

Riserva straordinaria o facoltativa		
Riserva per rinnovamento impianti e macchinari		
Riserva per ammortamento anticipato		
Riserva per acquisto azioni proprie		
Riserva da deroghe ex art. 2423 Cod. Civ.		
Riserva azioni (quote) della società controllante		
Riserva non distrib. da rivalutazione delle partecipazioni		
Versamenti in conto aumento di capitale		
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	35.000.000	35.000.000
Versamenti in conto capitale		
Versamenti a copertura perdite		
Riserva da riduzione capitale sociale		
Riserva avanzo di fusione		
Riserva per utili su cambi		
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro		1
Riserva da condono ex L. 19 dicembre 1973, n. 823; Riserve di cui all'art. 15 d.l. 429/1982		
Riserva da condono ex L. 30 dicembre 1991, n. 413		
Riserva da condono ex L. 27 dicembre 2002, n. 289.		
Fondo contributi in conto capitale (art. 55 T.U.)		
Fondi riserve in sospensione d'imposta		
Riserve da conferimenti agevolati (legge n. 576/1975)		
Fondi di acc.to delle plus. di cui all'art. 2 legge n. 168/12		
Fondi di acc.to delle plusvalenze ex d.lgs n. 124/1933		
Riserva non distribuibile ex art. 2426		
Riserva per conversione EURO		
Riserva sovrapprezzo di conferimento		
		35.000.000
		35.000.001

VII. Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi

<i>VIII. Utili (perdite) portati a nuovo</i>	(4.713.103)	(3.162.177)
--	-------------	-------------

IX. Utile d'esercizio

<i>IX. Perdita d'esercizio</i>	(287.476)	(1.550.926)
--------------------------------	-----------	-------------

X. Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio

Totale patrimonio netto	55.106.251	55.393.728
--------------------------------	-------------------	-------------------

B) Fondi per rischi e oneri

1) Fondi di trattamento di quiescenza e obblighi simili		
2) Fondi per imposte, anche differite		
3) Strumenti finanziari derivati passivi		
4) Altri	22.000	

Totale fondi per rischi e oneri	22.000	
--	---------------	--

C) Trattamento fine rapporto di lavoro subordinato	10.303	11.026
D) Debiti		
1) Obbligazioni		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		
2) Obbligazioni convertibili		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		
3) Debiti verso soci per finanziamenti		
- entro 12 mesi	1.064.150	1.064.150
- oltre 12 mesi		
		<u>1.064.150</u>
4) Debiti verso banche		
- entro 12 mesi	540.038	518.897
- oltre 12 mesi	10.656.559	11.196.597
		<u>11.196.597</u>
5) Debiti verso altri finanziatori		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		
6) Acconti		
- entro 12 mesi	374.262	277.596
- oltre 12 mesi		
		<u>374.262</u>
7) Debiti verso fornitori		
- entro 12 mesi	1.578.806	1.589.869
- oltre 12 mesi		
		<u>1.578.806</u>
8) Debiti rappresentati da titoli di credito		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		
9) Debiti verso imprese controllate		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		
10) Debiti verso imprese collegate		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		
11) Debiti verso controllanti		
- entro 12 mesi	8.461	
- oltre 12 mesi		
		<u>8.461</u>
11 bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		

- entro 12 mesi	408.720	6.505
- oltre 12 mesi		
		408.720
12) Debiti tributari		6.505
- entro 12 mesi	56.723	61.048
- oltre 12 mesi		
		56.723
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		61.048
- entro 12 mesi	72.771	56.903
- oltre 12 mesi		
		72.771
14) Altri debiti		56.903
- entro 12 mesi	235.093	190.333
- oltre 12 mesi	292.000	172.000
		527.093
		362.333
Totale debiti		15.287.583
		15.133.898
E) Ratei e risconti		129.257
		6.596
Totale passivo		70.555.394
		70.545.248

Conto economico	31/12/2016	31/12/2015
------------------------	-------------------	-------------------

A) Valore della produzione		
-----------------------------------	--	--

1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni		7.739.492	7.044.845
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	837.530		864.947
- contributi in conto esercizio			
- contributi in conto capitale (quote esercizio)			
		837.530	864.947

Totale valore della produzione		8.577.022	7.909.792
---------------------------------------	--	------------------	------------------

B) Costi della produzione		
----------------------------------	--	--

6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci		132.188	122.884
7) Per servizi		5.408.299	4.994.137
8) Per godimento di beni di terzi		72.044	72.235
9) Per il personale			
a) Salari e stipendi	731.301		746.614

b) Oneri sociali	160.009		201.104
c) Trattamento di fine rapporto	49.245		62.085
d) Trattamento di quiescenza e simili			
e) Altri costi	208.806		179.642
		1.149.361	1.189.445
10) Ammortamenti e svalutazioni			
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	39.688		35.963
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	2.309.189		2.396.375
c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni			
d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	34.825		17.885
		2.383.702	2.450.223
11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci		(11.187)	868
12) Accantonamento per rischi		48.167	
13) Altri accantonamenti			
14) Oneri diversi di gestione		478.381	498.214
Totale costi della produzione		9.660.955	9.328.006
Differenza tra valore e costi di produzione (A-B)		(1.083.933)	(1.418.215)
C) Proventi e oneri finanziari			
15) Proventi da partecipazioni:			
- da imprese controllate			
- da imprese collegate			
- da imprese controllanti			
- da imprese sottoposte al controllo delle controllanti			
- altri			
16) Altri proventi finanziari:			
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni			
- da imprese controllate			
- da imprese collegate			
- da controllanti			
- da imprese sottoposte al controllo delle controllanti			
- altri			46
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni			
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni			
d) proventi diversi dai precedenti:			
- da imprese controllate			
- da imprese collegate			
- da controllanti			
- da imprese sottoposte al controllo delle controllanti			
- altri	204		12
		204	58

		204	58
<i>17) Interessi e altri oneri finanziari:</i>			
- da imprese controllate			
- da imprese collegate			
- da controllanti			527.095
- altri	459.930		481.622
		459.930	1.008.717
<i>17-bis) Utili e Perdite su cambi</i>	(21)		
		(21)	
Totale proventi e oneri finanziari		(459.747)	(1.008.659)

D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie

18) Rivalutazioni:

- a) di partecipazioni
- b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni
- c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni
- d) di strumenti finanziari derivati

19) Svalutazioni:

- a) di partecipazioni
- b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni
- c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni
- d) di strumenti finanziari derivati

Totale rettifiche di valore di attività e passività finanziarie

Risultato prima delle imposte (A-B±C±D) **(1.543.680)** **(2.426.874)**

20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate

a) Imposte correnti			
b) Imposte relative ad esercizi precedenti	199.743		(109.885)
b) Imposte differite			
c) Imposte anticipate	568		(26.168)
d) proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	1.055.893		1.012.001
		1.256.204	875.948

21) Utile (Perdita) dell'esercizio **(287.476)** **(1.550.926)**

Presidente del Consiglio di amministrazione
Gian Luca Santi

RENDICONTO FINANZIARIO ESERCIZIO CHIUSO AL 31/12/2016

(valori/000)	2016	2015
A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)		
Utile (perdita) del periodo	(287)	(1.551)
Imposte anticipate	(1.056)	(986)
Interessi passivi/ (interessi attivi)	460	1.009
(Plusvalenze)/ minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	12	
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi e plus/minusvalenze da cessione	(872)	(1.528)
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamento Fondo TFR	49	62
Svalutazioni	35	18
Ammortamenti delle immobilizzazioni	2.349	2.432
Altri elementi non monetari	(31)	1
<i>Totale rettifiche elementi non monetari</i>	2.401	2.513
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	1.529	985
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(incremento) delle rimanenze	(11)	1
Decremento/(incremento) dei crediti	731	1.505
Incremento/(decremento) dei debiti finanziari, commerciali e diversi	664	(2.300)
Decremento/(incremento) dei ratei e risconti attivi	(44)	12
Incremento/(decremento) dei ratei e risconti passivi	123	6
<i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>	1.463	(776)
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	2.992	209
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/ (pagati)	(460)	(482)
(Utilizzo fondo TFR)	(50)	(61)
(Utilizzo fondo svalutazione crediti)	-	(3)
<i>Totale altre rettifiche</i>	(510)	(546)
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	2.482	(337)
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
(Investimenti)	(227)	(326)
Prezzo di realizzo disinvestimenti		
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
(Investimenti)	(4)	(15)
Prezzo di realizzo disinvestimenti		
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>		
(Investimenti)	1	2
Prezzo di realizzo disinvestimenti		
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(231)	(339)
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Incremento (decremento) debiti verso banche	(519)	(499)

Accensione finanziamenti		
Incremento (decremento) finanziamenti	-	(20.000)
Altre fonti di finanziamento	-	-
Versamenti conto futuro aumento di capitale	-	20.000
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(519)	(499)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A+B+C)	1.733	(1.175)
Disponibilità liquide al 1 gennaio 2016	793	1.968
Disponibilità liquide al 31 dicembre 2016	2.526	793