

COBE DIREZIONALE S.P.A.

Società soggetta a direzione e coordinamento di COMUNE DI BERGAMO

Sede in PIAZZA MATTEOTTI N. 27 - 24122 BERGAMO (BG) - Capitale sociale Euro 750.000,00 i.v.

Nota integrativa al bilancio al 31/12/2014**Premessa**

Signori Azionisti,

il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia una perdita d'esercizio pari ad € 93.000, dovuta alla svalutazione della partecipazione Sibem.

Attività svolte

La vostra Società opera nei seguenti settori:

- a) organizzazione e gestione di manifestazioni culturali;
- b) gestione di partecipazioni.

Eventuale appartenenza a un Gruppo

Il capitale sociale è detenuto per il 96% circa dal Comune di Bergamo e per il 4% circa dalla Provincia di Bergamo.

Ai sensi dell'art. 2497-bis del Codice Civile si dà atto che il Comune di Bergamo esercita attività di direzione e coordinamento, come da comunicazione effettuata al Registro delle Imprese.

Si fornisce di seguito il quadro riassuntivo della gestione finanziaria dell'anno 2013 del Comune di Bergamo:

Fondo di cassa al 1° gennaio	€	98.122.742
Riscossioni	€	164.987.639
Pagamenti	€	(179.226.046)
Fondo di cassa al 31 dicembre 2013	€	83.884.335
Residui attivi	€	33.651.112
Residui passivi	€	(105.536.953)
Differenza	€	(71.885.841)
Avanzo di amministrazione 2013	€	11.998.494

Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio

Nel corso dell'esercizio, come meglio illustrato nella relazione sulla gestione, la società ha prestato i seguenti servizi e gestito le seguenti iniziative:

- Custodia delle opere dell'Accademia Carrara nei diversi depositi.
- Attività di valorizzazione e promozione delle opere d'arte della Pinacoteca "Accademia Carrara", per tutto il periodo di permanenza delle stesse fuori dall'edificio storico, per tutto il tempo necessario alla completa esecuzione dei lavori edili di adeguamento, restauro e messa in sicurezza, mediante l'individuazione ed esecuzione dei necessari interventi di restauro su talune opere d'arte, l'organizzazione di mostre in Italia, in primis presso il Palazzo della Ragione, sia all'estero.
Con riferimento alla predetta attività nel corso dell'anno 2014 è proseguita l'esposizione di una selezione di dipinti dell'Accademia Carrara a Palazzo della Ragione, per collezioni, fino al 31 agosto. Si è poi provveduto allo svuotamento del Palazzo e al trasferimento delle opere nei depositi presso la Gamec al fine di iniziare tutte le attività di manutenzione restauro e pulitura dei dipinti che saranno esposti in Accademia Carrara.
La società si è occupata dell'organizzazione di una mostra dedicata ad alcuni degli importanti restauri di opere dell'Accademia Carrara (esposti dal 14 maggio al 27 luglio 2014), restauri effettuati in preparazione

alla riapertura della Pinacoteca cittadina.

Inoltre la società ha organizzato l'evento 'Ambasciatori. Due capolavori dall'Accademia Carrara', mostre proposte in collaborazione con musei del 'territorio' dal 13 maggio al 30 settembre 2014.

Per quanto concerne l'attività di promozione all'estero, la società ha supportato l'organizzazione dell'importante mostra che si è svolta al Pushkin nel periodo 28 aprile-27 luglio 2014.

Inoltre nel corso dell'esercizio la società ha dato corso ad una serie di attività propedeutiche alla riapertura dell'Accademia Carrara, in collaborazione con il gruppo tecnico appositamente incaricato, gestendo in particolare l'organizzazione e l'affidamento del restauro dei dipinti.

Per quanto concerne la gestione delle partecipazioni, si ricorda che la partecipata SIBEM S.p.A. è stata posta in liquidazione con delibera dell'assemblea straordinaria del 30 dicembre 2013, per sopravvenuta impossibilità di conseguire l'oggetto sociale. Conseguentemente il suo valore è stato prudenzialmente svalutato per perdite durevoli di valore ed allineato alla quota corrispondente di valore del patrimonio netto contabile al 31.12.2013, e con riserva di rivedere ulteriormente la valutazione della partecipata in relazione alle prospettive della liquidazione.

Criteri di formazione

Il seguente bilancio è conforme al dettato degli articoli 2423 e seguenti del Codice civile, come risulta dalla presente nota integrativa, redatta ai sensi dell'articolo 2427 del Codice civile, che costituisce, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2423, parte integrante del bilancio d'esercizio.

I valori di bilancio sono rappresentati in unità di Euro mediante arrotondamenti dei relativi importi. Ai sensi dell'articolo 2423, quinto comma, C.C., la nota integrativa è stata redatta in unità di Euro.

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.

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, quarto comma, C.C.)

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423 comma 4 del Codice Civile.

In particolare, i criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio sono stati i seguenti.

Immobilizzazioni

Materiali

Sono iscritte al costo di acquisto e rettificate dai corrispondenti fondi di ammortamento.

Nel valore di iscrizione in bilancio si è tenuto conto degli oneri accessori e dei costi sostenuti per l'utilizzo dell'immobilizzazione, portando a riduzione del costo gli sconti commerciali e gli sconti cassa di ammontare rilevante.

Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate attesi l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione, criterio che abbiamo ritenuto ben rappresentato dalle seguenti aliquote, non modificate rispetto all'esercizio precedente e ridotte alla metà nell'esercizio di entrata in funzione del bene:

- mobili e arredi: 12%
- macchine ufficio elettroniche: 20%

Non sono state effettuate rivalutazioni discrezionali o volontarie e le valutazioni effettuate trovano il loro limite massimo nel valore d'uso, oggettivamente determinato, dell'immobilizzazione stessa.

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.

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 economica e 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

I prodotti finiti e merci sono iscritti al minore tra il costo di acquisto ed il valore di presunto realizzo, applicando il costo specifico.

Partecipazioni

Le partecipazioni in altre imprese, iscritte tra le immobilizzazioni finanziarie, sono valutate al costo di acquisto o sottoscrizione, rettificato laddove si sono verificate perdite durevoli di valore.

Fondi per rischi e oneri

Sono costituiti a fronte degli accantonamenti per rischi e oneri futuri.

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 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.

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.

Riconoscimento ricavi

I ricavi per vendite dei prodotti sono riconosciuti al momento del trasferimento della proprietà, che normalmente si identifica con la consegna o la spedizione dei beni.

I ricavi di natura finanziaria e quelli derivanti da prestazioni di servizi vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.

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
Impiegati		2	2	0
		2	2	0

Il contratto nazionale di lavoro applicato è quello del commercio.

Attività**B) Immobilizzazioni****II. Immobilizzazioni materiali**

	Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
	454	2.021	(1.567)

Il saldo è composto dai seguenti dettagli:

Attrezzature, mobili e arredi, macchine ufficio elettroniche	82.853
	82.853
(Fondi di ammortamento)	82.399
	82.399

Attrezzature industriali e commerciali

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

Descrizione	Importo
Costo storico	82.853
Ammortamenti esercizi precedenti	(80.832)
Saldo al 31/12/2013	2.021
Ammortamenti dell'esercizio	(1.567)
Saldo al 31/12/2014	454

III. Immobilizzazioni finanziarie

	Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
	330.501	434.939	(104.438)

Partecipazioni

Descrizione	31/12/2013	Incremento	Decremento	31/12/2014
Altre imprese	431.857		104.438	327.419
	431.857		104.438	327.419

Il decremento delle partecipazioni si riferisce alla svalutazione della partecipazione nella società Sibem S.p.A. in liquidazione, il cui valore è stato prudenzialmente svalutato ed allineato alla quota corrispondente di valore del patrimonio netto contabile al 31.12.2013. Ne è derivato il decremento di € 104.438 a seguito dell'accantonamento al Fondo svalutazione partecipazioni già esistente. La partecipata Sibem S.p.A. ha raggiunto il 24 marzo scorso un accordo transattivo con il Gruppo Sancinelli e le famiglie Messa-Milesi, ponendo fine al rilevante contenzioso legale. Prosegue l'attività di liquidazione dei beni e l'azione legale promossa nei confronti di RFI per il risarcimento dei danni causati dal diniego al raccordo ferroviario.

Si forniscono le seguenti informazioni relative alle partecipazioni possedute direttamente o indirettamente.

Altre imprese

Denominazione	Città o Stato Estero	Capitale sociale	Patrimonio netto	Utile/ Perdita	% Poss	Valore bilancio	Riserve di utili/capitale soggette a restituzioni o vincoli o in sospensione d'imposta	Fair Value
SIBEM S.p.A. in liquidazione	Bergamo	8.873.000	3.432.064	(2.173.421)	4,81	164.919		
Bergamo Infrastrutture S.p.A.	Bergamo	35.300.000	29.034.854	380.141	0,46	162.500		

Le variazioni intervenute sono conseguenti a:

	Decrementi	Cessioni	Svalutazioni	Importo
Altre imprese			104.438	104.438
			104.438	104.438

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

Nessuna società partecipata ha deliberato nel corso dell'esercizio aumenti di capitale a pagamento o gratuito.

Nessuna operazione significativa è stata posta in essere con società partecipate.

Per quanto concerne la cessione della partecipazione in Bergamo Infrastrutture S.p.A., la società è in attesa di indicazioni da parte dell'Amministrazione Comunale.

Crediti

Descrizione	31/12/2013	Incremento	Decremento	31/12/2014	Di cui relativi a operazioni con obbligo di retrocessione
Altri	3.082			3.082	
	3.082			3.082	

Nella voce crediti verso altri sono iscritti i depositi cauzionali, invariati rispetto all'esercizio precedente.

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

Crediti per Area Geografica	V / Controllate	V / collegate	V / controllanti	V / altri	Totale
Italia				3.082	3.082
Totale				3.082	3.082

Nel bilancio non sono iscritte immobilizzazioni finanziarie per valore superiori al loro *fair value*.

C) Attivo circolante

I. Rimanenze

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
38.544	36.220	2.324

I criteri di valutazione adottati sono invariati rispetto all'esercizio precedente e motivati nella prima parte della presente Nota integrativa.

Per le variazioni corrispondenti alle singole categorie, si rinvia ai dati evidenziati nel conto economico.

II. Crediti

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
383.803	124.453	259.350

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 retrocessione a termine
Verso clienti	318.271			318.271	
Per crediti tributari	21.582			21.582	
Verso altri	43.950			43.950	
	383.803			383.803	

I crediti verso clienti al 31/12/2014 sono così costituiti:

Descrizione	Importo
Crediti verso clienti	321.851
Fatture da emettere	10.743
Fondo svalutazione crediti tassato	(14.324)
	318.271

I crediti verso altri, al 31/12/2014, pari ad € 43.950 sono così costituiti:

Descrizione	Importo
Crediti diversi	1.077
Fornitori c/anticipi e acconti	42.119
Crediti verso UBI per carta di credito prepagata	753
	43.950

L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore di presunto realizzo è stato ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti, non movimentato nel corso dell'esercizio:

Descrizione	F.do svalutazione ex art. 2426 Codice civile	F.do svalutazione ex art. 106 D.P.R. 917/1986	Totale
Saldo al 31/12/2013		14.324	14.324
Saldo al 31/12/2014		14.324	14.324

La ripartizione dei crediti al 31/12/2014 secondo l'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 / controllanti	V / altri	Totale
Italia	9.514			306.220	43.950	359.684
Eestero	2.537					2.537
Totale	12.051			306.220	43.950	362.221

IV. Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
40.291	122.780	(82.489)
Descrizione	31/12/2014	31/12/2013
Depositi bancari e postali	40.090	120.655
Denaro e altri valori in cassa	201	2.125
	40.291	122.780

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di numerario e di valori alla data di chiusura dell'esercizio.

Il saldo è composto dai seguenti dettagli:

D) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
20.701	27.002	(6.301)

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

Non sussistono, al 31/12/2014, 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
spese telefoniche	291
canone annuo manutenzione hardware	357
canone cassette di sicurezza	24
assicurazione trasporto rientro opere Accademia Carrara	20.000
canone di noleggio	20
fax Messagenet	9
Totale	20.701

Il saldo è composto dai seguenti dettagli:

Entro 12 mesi	20.701
	20.701

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	
	295.341	388.341	(93.000)	
Descrizione	31/12/2013	Incrementi	Decrementi	31/12/2014
Capitale	750.000			750.000
Riserva legale	530			530
Riserva straordinaria o facoltativa	108.982			108.982
Varie altre riserve				1
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro			(1)	1
Utili (perdite) portati a nuovo	(166.679)	(304.493)		(471.172)
Utili (perdite) dell'esercizio	(304.492)	(93.000)	(304.492)	(93.000)
Totale	388.341	(397.493)	(304.493)	295.341

Nella tabella che segue si dettagliano i movimenti nel patrimonio netto:

Descrizione	31/12/2013	Distribuzione dei dividendi	Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi	Riclassifiche	31/12/2014
Capitale	750.000						750.000
Riserva legale	530						530
Riserva straordinaria	108.982						108.982
Varie altre riserve			1				1
Utili (perdite) portati a nuovo	(166.679)		(1)	(304.492)			(471.172)
Utili (perdite) dell'esercizio	(304.492)			(93.000)		304.492	(93.000)
Totale	388.341			(397.492)		304.492	295.341

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

Azioni/Quote	Numero	Valore nominale in Euro
Azioni Ordinarie	750.000	750.000

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. nei 3 es. prec. per copert. perdite	Utilizzazioni eff. nei 3 es. prec. per altre ragioni
Capitale	750.000	B			
Riserva legale	530	B			
Altre riserve	108.983	A, B, C			
Utili (perdite) portati a nuovo	(471.172)				

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

Il saldo è composto dai seguenti dettagli:

Azioni ordinarie	750.000
	750.000
Riserva legale	530
	530
Riserva straordinaria o facoltativa	108.982
	108.982
(Perdite esercizi precedenti)	471.172
	471.172

B) Fondi per rischi e oneri

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

	Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
	125.339	131.532	(6.193)

Descrizione	31/12/2013	Incrementi	Decrementi	31/12/2014
Altri	131.532	96.700	102.893	125.339
	131.532	96.700	102.893	125.339

I decrementi si riferiscono all'utilizzo parziale del fondo promozione Accademia Carrara a copertura di costi e attività propedeutiche alla riapertura del Museo, gli incrementi si riferiscono all'accantonamento dell'esercizio al medesimo fondo nonché all'istituzione del Fondo spese ripristino opera Accademia Carrara, effettuato a fronte di un indennizzo assicurativo incassato nel corso dell'anno 2014 per il restauro di un'opera effettuato nel 2015.

Il saldo è composto dai seguenti dettagli:

Fondo promozione Accademia Carrara	118.639
	118.639
Fondo spese ripristino opera Accademia Carrara	6.700
	6.700

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

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

	Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
	41.105	37.620	3.485

La variazione è così costituita:

Variazioni	31/12/2013	Incrementi	Decrementi	31/12/2014
TFR, movimenti del periodo	37.620	3.485		41.105

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2014 verso i dipendenti in forza a tale data.

Il saldo è composto dai seguenti dettagli:

D) Debiti

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

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
294.594	150.050	144.544

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 fornitori	260.495			260.495	
Debiti tributari	6.367			6.367	
Debiti verso istituti di previdenza	13.696			13.696	
Altri debiti	14.036			14.036	
	294.594			294.594	

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.

La voce "Debiti tributari" accoglie solo le passività per imposte certe e determinate, essendo le passività per imposte probabili o incerte nell'ammontare o nella data di sopravvenienza, ovvero per imposte differite, iscritte nella voce B.2 del passivo (Fondo imposte).

Nella voce debiti tributari sono iscritti debiti per imposta IRES pari ad € 559, al netto delle ritenute d'acconto subite, pari ad € 15. Inoltre, sono iscritti debiti per imposta IRAP pari ad € 2.978, al netto degli acconti versati nel corso dell'esercizio per € 211. Sono altresì iscritti i debiti per ritenute fiscali su redditi di lavoro dipendente per € 1.035, su compensi di collaborazione per € 795 e su redditi di lavoro autonomo per € 1.000.-

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	260.495				14.036	274.531
Totale	260.495				14.036	274.531

E) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
57.915	39.872	18.043

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza economica e temporale.

Non sussistono, al 31/12/2014, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

Conto economico**A) Valore della produzione**

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
989.307	511.654	477.653

Descrizione	31/12/2014	31/12/2013	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	881.995	402.727	479.268
Variazioni rimanenze prodotti	2.325	3.993	(1.668)
Altri ricavi e proventi	104.987	104.934	53
	989.307	511.654	477.653

Si dettagliano di seguito i ricavi delle vendite e delle prestazioni che ammontano ad € 881.995:

- prestazioni di servizi deposito e custodia opera Accademia Carrara: € 150.000;
- ricavi da commercializzazione merchandising mostre: € 1.129;
- prestazioni di servizi relativi ad attività propedeutiche alla riapertura dell'Accademia Carrara: € 116.000;

- ricavi da gestione Palazzo della Ragione: € 36.092;
- ricavi mostra "Riscoprire la Carrara": € 70.852;
- ricavi mostra Ambasciatori: € 8.500;
- ricavi derivanti da prestazione di servizi relativi a restauri opere Accademia Carrara: € 154.550;
- ricavi mostra Pushkin: € 301.371;
- ricavi evento Sant'Alessandro: € 1.000;
- ricavi rassegna Verba Manent: € 22.000;
- prestazione di servizi relativi alla gestione degli spazi circoscrizionali: € 20.000;
- ricavi evento carnevale: € 500.-

Ricavi per area geografica

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

La ripartizione dei ricavi per aree geografiche non è significativa.

B) Costi della produzione

	Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
	971.465	480.410	491.055
Descrizione	31/12/2014	31/12/2013	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	21.188	7.505	13.683
Servizi	766.629	367.925	398.704
Godimento di beni di terzi	22.301	22.182	119
Salari e stipendi	43.954	42.374	1.580
Oneri sociali	13.191	12.694	497
Trattamento di fine rapporto	3.628	3.462	166
Ammortamento immobilizzazioni immateriali		5.385	(5.385)
Ammortamento immobilizzazioni materiali	1.567	3.222	(1.655)
Altri accantonamenti	96.700		96.700
Oneri diversi di gestione	2.307	15.661	(13.354)
	971.465	480.410	491.055

Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci e Costi per servizi

Sono strettamente correlati a quanto esposto nella parte della Relazione sulla gestione e all'andamento del punto A (Valore della produzione) del Conto economico.

Costi per il personale

La voce comprende l'intera spesa per il personale dipendente ivi compresi i miglioramenti di merito, passaggi di categoria, scatti di contingenza, costo delle ferie non godute e 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 utile del cespite e del suo sfruttamento nella fase produttiva.

Oneri diversi di gestione

Sono costituiti in prevalenza da imposte e tasse dell'esercizio.

C) Proventi e oneri finanziari

	Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
	79	68	11

Proventi finanziari

Descrizione	31/12/2014	31/12/2013	Variazioni
Proventi diversi dai precedenti	79	68	11
	79	68	11

Altri proventi finanziari

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Altre	Totale
Interessi bancari e postali				68	68
Altri proventi				11	11
				79	79

D) Rettifiche di valore di attività finanziarie

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
(104.438)	(446.790)	342.352

Svalutazioni

Descrizione	31/12/2014	31/12/2013	Variazioni
Di partecipazioni	104.438	446.790	(342.352)
	104.438	446.790	(342.352)

Sono relative alla partecipazione Sibem, come già illustrato.

E) Proventi e oneri straordinari

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
(2.404)	114.283	(116.687)

Descrizione	31/12/2014	Anno precedente	31/12/2013
Varie	2.330	Varie	116.365
Totale proventi	2.330	Totale proventi	116.365
Varie	(4.734)	Varie	(2.082)
Totale oneri	(4.734)	Totale oneri	(2.082)
	(2.404)		114.283

Imposte sul reddito d'esercizio

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
4.079	3.297	782

Imposte	Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
Imposte correnti:	4.079	3.297	782
IRES	574	2.778	(2.204)
IRAP	3.505	519	2.986
	4.079	3.297	782

Sono state iscritte le imposte di competenza dell'esercizio.

Nel seguito si espone la riconciliazione tra l'onere teorico 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	(88.921)	
Onere fiscale teorico (%)	27,5	
Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi:		
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi:		
Accantonamento fondo promozione Accademia Carrara	90.000	
Accantonamento fondo ripristino beni	6.700	
	96.700	
Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti		
Utilizzo fondo promozione Accademia Carrara	(102.893)	
	(102.893)	
Differenze che non si riverseranno negli esercizi successivi		
Svalutazione partecipazione Sibem SpA in liquidazione	104.438	
Spese di rappresentanza (100%)	843	

Spese telefoniche e collegamento Web	1.074	
Spese di rappresentanza (75%)	(632)	
IRAP 10% deducibile	(177)	
Perdite fiscali pregresse	(8.346)	
Imponibile fiscale	2.086	
Imposte correnti sul reddito dell'esercizio		574

Determinazione dell'imponibile IRAP

Descrizione	Valore	Imposte
Differenza tra valore e costi della produzione	175.315	
Costi non rilevanti ai fini IRAP		
Compensi lavoro autonomo occasionale	4.426	
Compensi collaborazioni a progetto, CO CO CO	29.825	
Compensi amministratori	22.929	
Ricavi non rilevanti ai fini IRAP		
Utilizzo fondi rischi e oneri deducibili	(102.893)	
	129.602	
Differenza temporanea deducibile in esercizi successivi:		
nessuna		
Costi rilevanti ai fini IRAP		
Contributi assicurativi INAIL	(149)	
Deduzione forfettaria	(19.406)	
Contributi previdenziali e assistenziali	(12.816)	
Ulteriore deduzione per base imponibile fino a €	(7.350)	
180.759,91		
Imponibile Irap	89.881	
IRAP corrente per l'esercizio		3.505

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

Fiscalità differita/anticipata

Per il principio della prudenza non si è provveduto all'iscrizione di imposte anticipate.

Informazioni sugli strumenti finanziari emessi dalla società

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 19, C.C.)
La società non ha emesso strumenti finanziari.

Informazioni relative al *fair value* degli strumenti finanziari derivati

(Rif. art. 2427-bis, primo comma, n. 1, C.C.)
La società non ha in essere strumenti finanziari derivati.

Informazioni relative alle operazioni realizzate con parti correlate

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-bis, C.C.)
La società non ha posto in essere operazioni con parti correlate.

Informazioni relative agli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-ter, C.C.)
La società non ha in essere accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale.

Altre informazioni

Ai sensi di legge si evidenziano i compensi complessivi spettanti agli amministratori e all'organo di controllo (articolo 2427, primo comma, n. 16, C.C.).

Qualifica	Compenso
Amministratori	22.929
Collegio sindacale	16.380

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	(93.000)
Imposte sul reddito	4.079
Interessi passivi (interessi attivi) (Dividendi)	(79)
Plusvalenze da alienazioni incluse nella voce A5	
Plusvalenze da alienazioni i cui ricavi non sono iscrivibili al n. 5	
Minusvalenze da alienazioni incluse nella voce B14	
Minusvalenze da alienazioni	
Totale (plusvalenze) / minusvalenze derivanti da cessione relative a:	
di cui immobilizzazioni materiali	
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	(89.000)
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita	
Accantonamenti ai fondi	100.328
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.567
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	
Altre rettifiche per elementi non monetari	
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	101.895
Variazioni del capitale circolante netto	
Decremento/(incremento) delle rimanenze	(2.324)
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	(217.717)
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	143.521
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	6.301
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	18.043
Altre variazioni del capitale circolante netto	(50.026)
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	(102.202)
Altre rettifiche	
Interessi incassati/(pagati)	79
(Imposte sul reddito pagate)	5.337
Dividendi incassati (Utilizzo dei fondi)	(103.036)
4. Flusso finanziario dopo le altre rettifiche	(97.620)
FLUSSO FINANZIARIO DELLA GESTIONE REDDITUALE (A)	(186.927)
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento	
Immobilizzazioni materiali (Investimenti)	
Prezzo di realizzo disinvestimenti	
Immobilizzazioni immateriali (Investimenti)	
Prezzo di realizzo disinvestimenti	

Immobilizzazioni finanziarie (Investimenti)	104.438
Svalutazione partecipazione	104.438
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)	104.438

C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento**Mezzi di terzi**

Incremento (decremento) debiti a breve verso banche
 Accensione finanziamenti
 Rimborso finanziamenti

Mezzi propri

Aumento di capitale a pagamento
 Cessione (acquisto) di azioni proprie
 Dividendi (e acconti su dividendi) pagati

FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO (C)	
INCREMENTO (DECREMENTO) DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE (A+-B+-C)	(82.489)
Disponibilità liquide iniziali	122.780
Disponibilità liquide finali	40.291
INCREMENTO (DECREMENTO) DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE	(82.489)

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.

Signori Azionisti,

Vi invito ad approvare il bilancio al 31 dicembre 2014, sopra illustratoVi che chiude con una perdita di € 93.000.- Vi segnalo che la perdita dell'esercizio di € 93.000 sommata alle perdite degli esercizi precedenti di € 471.171, porta il totale delle perdite ad € 564.171, a fronte di riserve per € 109.512 e del capitale sociale di € 750.000, verificandosi la fattispecie di cui all'art. 2446 Cod. Civ. per perdite superiori al terzo del capitale sociale. Vi invito pertanto a deliberare in merito.

In riferimento alle norme in vigore, si specifica che la vostra società ha conseguito un risultato positivo della gestione caratteristica. La perdita degli esercizi 2013-2014 è conseguente alla svalutazione della partecipazione Sibem Spa in liquidazione. Si sottolinea comunque che, nel contempo, sono in atto provvedimenti ed iniziative tendenti a ulteriormente razionalizzare la gestione e ridurre i costi di esercizio.

Bergamo, 27 marzo 2015

L'Amministratore Unico

(Firmato Gianpietro Bonaldi)

"Il sottoscritto Gianpietro Bonaldi in qualità di Amministratore Unico della società, consapevole delle responsabilità penali previste in caso di falsa dichiarazione, attesta, ai sensi dell'art. 47 del DPR 445/2000, la corrispondenza del presente documento a quello conservato agli atti della società".